山东智洋电气股份有限公司

SHANDONG ZHIYANG ELECTIRC CO., LTD

公开转让说明书

主办券商

西南证券股份有限公司

西南证券

SOUTHWEST SECURITIES

二零一四年十二月

声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在任何虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

本公司负责人和主管会计工作的负责人、会计机构负责人保证公开转让说明书中财务会计资料真实、完整。

全国中小企业股份转让系统有限责任公司对本公司股票公开转让所作的任何决定或意见，均不表明其对本公司股票的价值或投资者的收益作出实质性判断或者保证。任何与之相反的声明均属虚假不实陈述。

根据《证券法》的规定，本公司经营与收益的变化，由本公司自行负责，由此变化引致的投资风险，由投资者自行承担。

重大事项提示

公司特别提醒投资者注意特别风险中的下列风险：

本节披露特别提醒投资者注意的风险因素。投资者应认真阅读公开转让说明书“第四节公司财务“之”九、影响公司持续经营的风险因素”的全部内容，充分了解本公司所披露的全部风险因素。

（一）应收账款回收的风险

由于公司业务特点，从完成销售到最终收回款项具有一定的周期，近年来业务规模大幅增长，因而形成大额应收账款，2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，应收账款净额分别为 2,214.19 万元、1,951.82 万元和 1,526.68 万元，占总资产比重分别为 52.71%、50.84%和 60.82%。公司主要客户为供电企业，其采购计划均有对应的支出预算及资金保证，且截止到 2014 年 5 月 31 日，公司应收账款中 2,141.62 万元为 1 年以内，占比 90.33%，账龄较短。但由于应收账款占总资产比例较高，如果催收不力或主要客户财务状况出现恶化，公司将面临一定的坏账风险，进而对公司的营运资金周转和经营业绩产生不利影响。

（二）大额应付账款尚未支付的风险

截止到 2014 年 5 月 31 日，公司应付账款期末余额为 1,005.91 万元，占负债及所有者权益比重为 23.95%，其中 1 年以上为 53.05 万元，占比 5.27%，公司面临在一定时间内支付大额应付账款的情况，势必会造成一定的资金压力。

（三）季节性波动风险

公司主要客户来自于电力系统，由于我国电力系统投资规划的审批、采购招标及货款支付等环节有一定的审核周期和特定的时间安排，即大部分项目在上年年末或当年年初制订投资计划和支出预算，第一季度报有关主管部门进行审批，第二、三季度开展招投标及项目的施工和建设，项目的验收及款项的支付则主要集中在下半年，因此公司确认收入及销售回款主要集中在下半年，上半年较少，而为维持公司业务规模的有关支出持续发生，因而公司上半年会面

临一定的资金压力，并且公司业绩也具有一定的波动性。

（四）实际控制人控制的风险

本公司股东刘国永、聂树刚、赵砚青自 2008 年 5 月以来始终共同实施对本公司的实际控制，并通过签订《一致行动协议》的措施使得对公司的实际控制权在可预期期限内是稳定、有效的。上述《一致行动协议》虽然有利于保证公司共同控制权的稳定，但如果前述 3 人在约定的一致行动期限到期后或因出售所持股票而导致股权比例不足以对公司实施控制，或者出现 3 人对公司重大事项的表决意见不一致的情形，可能会导致公司的实际控制权发生变化或股东大会会议审议的事项不能正常表决通过的风险，从而影响公司的决策效率。

（五）依赖于电力行业投资的风险

公司所属行业属于先进制造业，是目前国家鼓励发展的产业。公司下游产业电力行业的发展，尤其是国内智能电网建设的投入规模，对包括公司在内的电力系统二次设备制造企业有重大影响。如果未来国家宏观政策变化，智能电网投资建设的产业政策发生变化，电力自动化系统的实际投资建设增速出现波动，将影响电力自动化设备制造业的需求规模，进而对本行业以及公司的主营业务造成不利影响。

（六）人力资源风险

公司的发展很大程度上依赖于高素质的技术人员、营销人员和管理人员。随着市场竞争的加剧，对上述人员的需求将日益增加。如果公司的核心技术和管理人员出现流失，又无法及时招聘到所需人员，将对公司经营产生不利影响。

（七）客户集中度较高的风险

报告期内，公司产品及服务的主要消费群体为国家电网公司及其所属的各级供电公司。2014 年 1-5 月、2013 年度及 2012 年度公司对国家电网及其所属的各级供电公司的销售收入为 11,142,240.18 元、29,559,397.88 及 18,249,257.25 元，占公司营业收入的比例为 91.52%、95.58%、83.44%，公司客户集中度较高。虽然公司产品及服务经过了国家电网招投标程序的严格审查，但是，如果公司主要客户订单下滑且其他行业的开发不及预期，将对公司生产经营产生重大影

响。

目录

声明.....2

重大事项提示.....3

目录.....6

释义.....8

第一节 公司基本情况.....11

一、基本情况.....11

二、股份挂牌情况.....12

三、公司股东及股权基本情况.....14

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况.....18

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况.....25

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表.....27

七、本次挂牌的有关机构情况.....28

第二节 公司业务.....31

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途.....31

二、公司组织结构及主要业务流程.....35

三、与业务相关的关键资源要素.....37

四、与主营业务相关情况.....49

五、公司商业模式.....54

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征.....57

第三节公司治理.....71

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立、运行及履职情况.....71

二、公司投资者权益保护情况.....76

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况.....77

四、公司独立情况.....77

五、同业竞争 79
六、公司报告期内资金占用和对外担保情况 79
七、董事、监事、高级管理人员 80
第四节 公司财务 84
一、最近二年财务报表和审计意见 84
二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响 108
三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明 124
四、关联方、关联方关系及重大关联交易 153
五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项 158
六、报告期内公司资产评估情况 159
七、股利分配 160
八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况 160
九、影响公司持续经营的风险因素 161
第五节 有关声明 164
一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明 164
二、主办券商声明 165
三、申请挂牌公司律师声明 166
四、承担审计业务的会计师事务所声明 167
五、资产评估机构声明 168
第六节 附件 169

释义

在本公开转让说明书中，除非另有所指或说明，下列词语具有如下含义：

公司、本公司、股份公司、智洋电气	指	山东智洋电气股份有限公司
有限公司、智洋有限	指	公司前身“山东智洋电气有限公司”，曾用名“淄博智洋电气有限公司”
智洋控股	指	股份公司股东淄博智洋控股有限公司，持有公司63.00%股份
智洋合伙	指	股份公司股东淄博智洋投资合伙企业（有限合伙），持有公司10.00%股份
驰昊电力	指	股份公司全资子公司济南驰昊电力科技有限公司
股东大会	指	山东智洋电气股份有限公司股东大会
股东会	指	山东智洋电气有限公司股东会
董事会	指	山东智洋电气股份有限公司董事会
监事会	指	山东智洋电气股份有限公司监事会
本次挂牌	指	山东智洋电气股份有限公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让
主办券商、西南证券	指	西南证券股份有限公司
德衡律师	指	山东德衡律师事务所
中准会计师事务所	指	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
北京中科华	指	北京中科华资产评估有限公司
《审计报告》	指	中准会计师事务所（特殊普通合伙）以2014年5月31日为审计基准日对山东智洋电气有限公司的财务报表进行审计后于2014年6月26日出具的中准审字[2014]1560号《审计报告》

《评估报告》	指	北京中科华资产评估有限公司以2014年5月31日为评估基准日对山东智洋电气有限公司的整体资产价值进行评估后出具的中科华评报字【2014】第108号《资产评估报告书》
元、万元	指	人民币元、人民币万元
《公司法》	指	《中华人民共和国公司法》
《证券法》	指	《中华人民共和国证券法》
两年一期	指	2012年度、2013年度、2014年1-5月
业务规则（试行）	指	《全国中小企业股份转让系统业务规则（试行）》
工作指引（试行）	指	全国中小企业股份转让系统有限责任公司2013年2月8日发布实施的《全国中小企业股份转让系统主办券商尽职调查作指引（试行）》
《发起人协议》	指	智洋电气的全体发起人于2014年7月6日签订的《发起人协议》
《公司章程》（草案）	指	智洋电气 2014 年第二次临时股东大会审议通过，将自公司股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让之日起生效的山东智洋电气股份有限公司章程（草案）
三会	指	股东（大）会、董事会、监事会
三会议事规则	指	《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》
系统集成	指	将一个系统所需要的各种硬件设备、支撑软件、应用软件集成在一起使其成为一个完整系统。
一次设备	指	直接参与电能的发、输、配电的主系统上所使用的设备，如发电机、变压器、断路器、隔离开关、母线、电力电缆和输电线路等。

二次设备	指	完成对电力系统的操作控制、运行监视测量和继电保护等功能的设备，包括继电保护装置、各种自动控制装置、测量计量设备、通信以及操作电源等部分。
直流电源	指	变电站内作为控制、信号、保护、自动重合闸操作、事故照明、直流油泵、各种直流操作机构的分合闸、二次回路的仪表等用电装置的直流供电电源。
SF6	指	六氟化硫的化学式，是一种无色、无味、无毒的气体，不可燃，微溶于水。是常用的致冷剂及输配电设备的绝缘与防电弧气体，产品中可能混杂有毒的低氟化硫、氟化氢，十氟化二硫，若遇高热，容器内压增大，有开裂和爆炸的危险。
C/S	指	Client/Serve的简写，即客户机/服务器结构。
GIS	指	GAS INSULATED SWITCHGEAR的简写，即气体绝缘金属封闭开关设备。
变电站自动化系统	指	变电站内继电保护与控制系统，由相关设备与控制软件系统组成。主要包括对变电站正常运行的监视与控制操作、对故障线路或故障设备的保护、故障的记录和追忆、与调度系统通信等。
IEC61850	指	IEC61850是国际电工委员会TC57工作组制定的变电站通信网络和系统系列标准，为基于网络通信平台的变电站自动化系统主要国际标准。
电磁兼容	指	处于同一电磁环境中的不同装置或设备不会因为彼此之间相互的电磁辐射而降低性能的状态。
kV	指	电压单位：千伏

本转让说明书数值若出现总数与各分项数值之和尾数不符的情况，均为四舍五入原因造成。

第一节 公司基本情况

一、基本情况

公司中文名称	山东智洋电气股份有限公司
公司英文名称	ShanDong ZhiYang Electric Co., LTD
组织机构代码	78716056-8
法定代表人	刘国永
有限公司成立日期	2006 年 3 月 27 日
股份公司成立日期	2014 年 8 月 1 日
注册资本	2,000.00 万元
公司住所	淄博开发区政通路 135 号 E 座 405 室
邮政编码	255086
董事会秘书	陈晓娟
所属行业	根据《上市公司行业分类指引》（2012 修订），公司所处行业属于“电气机械和器材制造业（C38）”；根据《国民经济行业分类》（GB/T4754-2011），公司所处行业属于“电器机械和器材制造业中的输配电及控制设备制造（C382）”。
主营业务	变电站直流电源设备及智能监控管理系统、蓄电池在线监测系统、智能变电站辅助系统综合监控平台、在线监控系统软硬件开发、生产、制造、系统集成和营销服务。
经营范围	电力自动化系统、在线监控系统、工业自动化监控系统、仪器仪表、通信设备的研究、开发、生产、销售、技术服务、安装及维护；视频监控系统集成及维护；安防工程施工及维护；智能综合布线工程施工及维护；软件开发、销售、技术服务（以上经营范围需审批和许可经营的凭审批手续和许可证经营）。
公司电话	0533-3586028
公司传真	0533-3586816

公司网址	http://www.zhiyangcn.cn/

二、股份挂牌情况

（一）股票代码、股票简称、股票种类、每股面值、股票总量、挂牌日期、交易方式

股票代码	831681
股票简称	智洋电气
股票种类	人民币普通股
每股面值	人民币 1.00 元
股票总量	2,000.00 万股
挂牌日期	
交易方式	协议转让

（二）股东所持股份的限售安排及股东对所持股份自愿锁定的承诺

1、相关法律法规对股东所持股份的限制性规定

《公司法》第一百四十一条规定：“发起人持有的本公司股份，自公司成立之日起一年内不得转让。公司公开发行股份前已发行的股份，自公司股票在证券交易所上市交易之日起一年内不得转让。

公司董事、监事、高级管理人员应当向公司申报所持有的本公司的股份及其变动情况，在任职期间每年转让的股份不得超过其所持有本公司股份总数的百分之二十五；所持本公司股份自公司股票上市交易之日起一年内不得转让。上述人员离职后半年内，不得转让其所持有的本公司股份。公司章程可以对公司董事、监事、高级管理人员转让其所持有的本公司股份做出其他限制性规定。”

《业务规则（试行）》第2.8条规定：“挂牌公司控股股东及实际控制人在挂牌前直接或间接持有的股票分三批解除转让限制，每批解除转让限制的数量均为其挂牌前所持股票的三分之一，解除转让限制的时间分别为挂牌之日、挂牌期满一年和两年。

挂牌前十二个月以内控股股东及实际控制人直接或间接持有的股票进行过转让的，该股票的管理按照前款规定执行，主办券商为开展做市业务取得的做市初始库存股票除外。因司法裁决、继承等原因导致有限售期的股票持有人发生变更的，后续持有人应继续执行股票限售规定。”

《公司章程》第二十五条规定：“发起人持有的公司股份，自公司成立之日起 1 年内不得转让。”

2、股东对所持股份自愿锁定的承诺

除上述规定的股份锁定外，公司股东对其所持股份未作出其他自愿锁定的承诺。

3、股东所持股份的限售安排

股份公司成立于2014年8月1日，截至本公开转让说明书出具之日，股份公司成立不足一年，无可转让股份。

（三）股票限售安排

公司现有股东持股情况及本次可进入全国中小企业股份转让系统报价转让的股份数量如下：

序号	股东姓名或名称	持股份额（万股）	持股比例（%）	本次可进入股份转让系统转让的股份数量（万股）
1	智洋控股	1,260.00	63.00	-
2	刘国永	232.20	11.61	-
3	智洋合伙	200.00	10.00	-
4	聂树刚	172.80	8.64	-
5	赵砚青	135.00	6.75	-
合计		**2,000.00**	**100.00**	**-**

公司全体股东所持股份无质押或冻结等转让受限情况。

三、公司股东及股权基本情况

（一）公司股权结构图

（二）控股股东、实际控制人基本情况

智洋控股直接持有股份公司63%股权，为公司控股股东。

刘国永、聂树刚、赵砚青三位自然人为公司实际控制人。自2008年5月起，上述3位自然人即为直接持有公司股权5%以上的股东，2008年5月以来智洋电气历经数次增资与股权转让，但该3位股东合计持股比例均高于51%。为保证公司的持续高效运营、提高决策效率，强化对公司的控制关系，上述3位自然人股东于2014年8月1日签订《一致行动协议》，约定在涉及公司重大经营事项的决策中意思表达一致，在董事会及股东大会表决时均保持一致。在该模式治理之下，公司治理结构健全、运行良好、效益突出，该共同控制关系在报告期内未发生变化。

股东刘国永先生直接持有公司11.61%股权，通过智洋控股间接持有公司27.09%股权，通过智洋合伙间接持有公司0.04%股权，合计持有公司38.743%股权，担任公司董事长、总经理；股东聂树刚先生直接持有公司8.64%股权，通过智洋控股间接持有公司20.16%股权，通过智洋合伙间接持有公司7.35%股权，合计持有公司36.15%股权，担任公司董事、副总经理；股东赵砚青先生直接持有公司6.75%股权，通过智洋控股间接持有公司15.75%股权，通过智洋合伙间接持有公司0.03%股权，合计持有公司22.53%股权，担任公司董事、副总经理，三人合计持有公司97.42%股权，为公司共同控制人。

刘国永先生，男，1968年6月出生，中国籍，无境外永久居住权。1987年7月至1992年7月，任淄博计算机公司开发部研发工程师；1992年8月至1995年8月，任淄博远动技术研究所主任工程师；1995年8月至2004年12月，任淄博科汇电气有限公司主任工程师；2005年1月至2006年1月，任山东信通电器有限公司总工程师；2006年3月至2014年7月，任智洋有限执行董事、总经理。2014年8月至今，任股份公司董事长、总经理。

聂树刚先生，男，1977年11月出生，中国籍，无境外永久居住权，（MBA）硕士学历。2000年6月至2007年3月，任职于山东信通电器有限公司；2007年3月至2014年7月，任智洋有限副总经理。2014年8月至今，任股份公司董事、副总经理。

赵砚青先生，男，1970年10月出生，中国籍，无境外永久居住权，硕士学历。1991年10月至1994年7月，任职于淄博三元电子通讯有限公司；1994年8月至1996年12月，任职于淄博正大报警器材厂；1997年1月至2005年12月，任职于山东信通电器有限公司；2006年3月至2014年7月，任智洋有限副总经理。2014年8月至今，任股份公司董事、副总经理。

（三）前十名股东及持有 5%以上股份股东情况

序号	股东姓名或名称	持股份额（万股）	持股比例（%）	股东性质	持股方式	股份质押情况
1	智洋控股	1,260.00	63.00	法人股	直接持有	否
2	刘国永	232.20	11.61	自然人	直接持有	否
3	智洋合伙	200.00	10.00	法人股	直接持有	否
4	聂树刚	172.80	8.64	自然人	直接持有	否
5	赵砚青	135.00	6.75	自然人	直接持有	否
合计		**2,000.00**	**100.00**	**-**	**直接持有**	**否**

（四）其他股东情况

1、智洋控股

智洋控股成立于2014年4月23日，现持有淄博市工商行政管理局核发的注册

号为370303280027904的营业执照，企业类型为有限责任公司（自然人投资或控股），注册资本为700元，公司住所为山东省淄博高新区政通路135号高创中心E座521号，法定代表人为刘国永，经营范围为以自有资金对未上市企业和上市公司未公开发行股票进行投资；企业管理及咨询服务（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本公开转让说明书出具之日，智洋控股的股权结构如下：

序号	股东姓名	持股份额（万元）	持股比例（%）
1	刘国永	301.00	43.00
2	聂树刚	224.00	32.00
3	赵砚青	175.00	25.00
合计		**700.00**	**100.00**

2、智洋合伙

智洋合伙成立于2014年4月28日，现持有淄博市工商行政管理局核发的注册号为370303380002427的营业执照，类型为有限合伙企业；主要经营场所为淄博高新区政通路135号高科技创业园E座401室，执行事务合伙人为淄博智洋管理咨询有限公司，经营范围为以自有资金对未上市企业和上市公司未公开发行股票进行投资（不含证券、期货咨询，不含消费储值及类似相关业务）（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展经营活动）。

截至本公开转让说明书出具之日，智洋合伙的合伙人投资额和投资比例如下：

序号	合伙人性质	合伙人名称	认缴投资额（万元）	认缴投资比例（%）
1	普通合伙人	淄博智洋管理咨询有限公司	4.00	1.00
2	有限合伙人	聂树刚	292.80	73.20
3	有限合伙人	何小刚	20.00	5.00
4	有限合伙人	陈晓娟	16.00	4.00
5	有限合伙人	张万征	12.80	3.20

6	有限合伙人	孙培翔	12.80	3.20
7	有限合伙人	徐传伦	6.40	1.60
8	有限合伙人	蒲亮	4.80	1.20
9	有限合伙人	王冬	4.80	1.20
10	有限合伙人	鲍春飞	3.20	0.80
11	有限合伙人	耿亚楠	3.20	0.80
12	有限合伙人	吴兴兵	3.20	0.80
13	有限合伙人	徐芳	1.60	0.40
14	有限合伙人	徐学来	1.60	0.40
15	有限合伙人	邱月琴	1.60	0.40
16	有限合伙人	杜旭东	1.60	0.40
17	有限合伙人	刘国涛	1.60	0.40
18	有限合伙人	毛文召	1.60	0.40
19	有限合伙人	吕修明	0.80	0.20
20	有限合伙人	张艺倩	0.80	0.20
21	有限合伙人	李志伟	0.80	0.20
22	有限合伙人	张宪强	0.80	0.20
23	有限合伙人	王磊	0.80	0.20
24	有限合伙人	王虎成	0.80	0.20
25	有限合伙人	许克	0.80	0.20
26	有限合伙人	梅洋	0.80	0.20
合计			**400.00**	**100.00**

3、淄博智洋管理咨询有限公司

淄博智洋管理咨询有限公司成立于2014年4月17日，现持有淄博市工商局高新区分局核发的注册号为370303280027613的《营业执照》，住所为淄博高新区政通路135号高创中心E座519号，法定代表人为刘国永，注册资本为10万元，经营范围为企业管理与咨询服务；企业内部资本运营管理；企业营销策划（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展营销活动）。

截至本公开转让说明书出具之日，淄博智洋管理咨询有限公司的股权结构如下：

序号	股东姓名	出资额（万元）	持股比例（%）
1	刘国永	4.30	43.00
2	聂树刚	3.20	32.00
3	赵砚青	2.50	25.00
合计		**10.00**	**100.00**

（五）公司股东之间的关联关系

发起人刘国永、聂树刚和赵砚青为智洋控股和智洋合伙普通合伙人淄博智洋管理咨询有限公司的股东，聂树刚同时为智洋合伙的股东，除此之外，发起人之间不存在关联关系。

四、公司股本的形成及其变化和重大资产重组情况

（一）2006 年 3 月 27 日，有限公司设立

有限公司的设立系由刘国永、李存芳于2006年3月分别以货币出资37.50万元、12.50万元共同组建。

2006年3月3日，淄博市工商行政管理局核发（淄）名称预核字[2006]第001287号《企业名称预先核准登记通知书》，同意拟成立的公司名称为“淄博智洋电气有限公司”。

2006年3月24日，山东新诚有限责任会计师事务所出具鲁新会验字（2006）第26号《验资报告》，经审验，截止2006年3月23日，已收到全体股东缴纳的第一期出资合计人民币30万元，全部为货币出资。

2006年3月27日，经淄博市工商行政管理局核准，淄博智洋电气有限公司正式成立，领取注册号为3703032883309的《企业法人营业执照》，有限公司成立时，股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）

序号	股东姓名	认缴出资金额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘国永	37.50	75.00	22.50	45.00
2	李存芳	12.50	25.00	7.50	15.00
合计		**50.00**	**100.00**	**30.00**	**60.00**

（二）2007 年 6 月 11 日，有限公司增资至 100 万元，第二期出资

2007年5月18日，智洋有限股东会经审议，同意公司注册资本增加至100万元，其中新增注册资本50万元由刘国永以货币出资37.50万元，李存芳以货币出资12.50万元；公司注册资本原分二次出资，现分三次出资，第二期出资50万元于2007年5月22日前到位，第三期出资20万元于2008年3月20日前到位，并审议通过修改后的公司章程。

2007年5月22日，山于新诚有限责任会计师事务所出具鲁新会验字（2007）第23号《验资报告》，验证“截止2007年5月21日，公司已收到全体股东缴纳的第二期出资，即本期实收注册资本50万元，公司新增实收资本50万元，各股东均以货币出资。”

2007年6月11日，经淄博市工商行政管理局核准，智洋有限完成上述注册资本、实收资本变更事宜。

本次增资完成后，公司股东及其持股比例如下：

序号	股东姓名	认缴出资金额（万元）	出资比例（%）	实缴出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘国永	75.00	75.00	60.00	60.00
2	李存芳	25.00	25.00	20.00	20.00
合计		**100.00**	**100.00**	**80.00**	**80.00**

（三）2008 年 5 月 20 日，有限公司第一次股权转让，第三期出资

2008年5月9日，智洋有限股东会经审议，同意李存芳将其对公司的25万元出资转让给新增股东赵砚青，其他股东放弃优先购买权；同意刘国永将其对公司出资中的32万元转让给新增股东聂树刚，其他股东放弃优先购买权；同意将公司实收注册资本由80万元变更为100万元，新增实收资本20万元由刘国永、聂树刚、

赵砚青分别以货币出资8.60万元、6.40万元和5万元；并同意修改公司章程。

同日，李存芳与赵砚青、刘国永与聂树刚分别签订股权转让合同。

2008年5月19日，山东新诚有限责任会计师事务所出具鲁新会验字（2008）第040号《验资报告》，经审验，截至2008年5月16日，公司已收到全体股东缴纳的第三期出资，即本期实收注册资本20万元，公司实收资本变更为100万元。

2008年5月20日，经淄博市工商行政管理局核准，智洋有限完成上述股权转让及实收资本变更事宜。

本次股权及实缴资本变更后，公司股东及其持股比例如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	刘国永	43.00	43.00
2	聂树刚	32.00	32.00
3	赵砚青	25.00	25.00
合计		**100.00**	**100.00**

（四）2010 年 1 月 28 日，有限公司增资至 200 万元

2009年12月31日，智洋有限股东会经审议，同意将公司注册资本增加至200万元，新增注册资本100万元由刘国永、聂树刚、赵砚青分别以货币出资43万元、32万元和25万元，并通过修改后的公司章程。

2010年1月15日，山东新诚有限责任会计师事务所出具鲁新会验字（2010）第006号《验资报告》，经审验，截至2010年1月15日，公司已收到各股东缴纳的新增注册资本100万元，各股东均以货币出资。

2010年1月28日，经淄博市工商行政管理局核准，智洋有限完成上述注册资本变更等记事宜。

本次增资后，公司股东及其持股比例如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	刘国永	86.00	43.00

2	聂树刚	64.00	32.00
3	赵砚青	50.00	25.00
合计		**200.00**	**100.00**

（五）2010 年 8 月 25 日，有限公司增资至 500 万元

2010年8月19日，智洋有限股东会经审议，同意将公司注册资本增加至500万元，新增注册资本300万元由股东刘国永、聂树刚、赵砚青分别以货币出资129万元、96万元和75万元，并审议通过修改后的公司章程。

2010年8月24日，淄博中平信会计师事务所有限公司出具淄中平信验字（2010）447号《验资报告》，经审验，截至2010年8月24日，公司已收到股东刘国永、聂树刚和赵砚青缴纳的新增注册资本300万元，各股东均以货币出资。

2010年1月25日，经淄博市工商行政管理局核准，智洋有限完成上述注册资本变更登记事宜。

本次注册资本变更后，公司股东及其持股比例如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	刘国永	215.00	43.00
2	聂树刚	160.00	32.00
3	赵砚青	125.00	25.00
合计		**500.00**	**100.00**

（六）2011 年 1 月 10 日，有限公司增资至 1,000 万元

2010年12月30日，智洋有限股东会经审议，同意将公司注册资本增加至1,000万元，新增注册资本500万元由刘国永、聂树刚、赵砚青分别以货币出资215万元、160万元和125万元，并审议通过修改后的公司章程。

2011年1月7日，淄博中平信会计师事务所有限公司出具淄中平信验字（2011）013号《验资报告》，经审验，截至2011年1月7日，公司已收到股东刘国永、聂树刚和赵砚青缴纳的新增注册资本500万元，各股东均以货币出资。

2011年1月10日，经淄博市工商行政管理局核准，智洋有限完成上述注册资

本变更登记事宜。

本次增资完成后，公司的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	刘国永	430.00	43.00
2	聂树刚	320.00	32.00
3	赵砚青	250.00	25.00
合计		**1,000.00**	**100.00**

（七）2011 年 10 月 11 日，有限公司名称变更为“山东智洋电气有限公司”

2011年9月19日，智洋有限通过股东会经审议，同意企业名称变更为“山东智洋电气有限公司”，并审议通过修改后的公司章程。

2011年9月30日，淄博市工商行政管理局出具（鲁）名称变核私字[2011]第6529号《企业名称预先核准通知书》，对上述名称予以核准。

2011年10月11日，智洋有限取得变更后的营业执照，公司名称变更为山东智洋电气有限公司。

（八）2012 年 11 月 28 日，智洋有限经营范围变更

2012年11月12日，智洋有限股东会经审议，同意将公司经营范围变更为：电力自动化系统、在线监控系统、工业自动化监控系统、仪器仪表、通信设备的研究、开发、生产、销售、技术服务、安装及维护；视频监控系统集成及维护；安防工程施工及维护；智能综合布线工程施工及维护；软件开发、销售、技术服务，并通过修改后的公司章程。

2012年11月28日，经淄博市工商行政管理局核准，智洋有限完成上述经营范围变更登记事宜。

（九）2014 年 4 月 30 日，有限公司第二次股权转让，并增资至 1,111 万元，

2014年4月28日，智洋有限股东会经审议，同意股东刘国永将其所持公司股权430万元中的301万元（占公司注册资本的30.10%）作为对智洋控股出资，出资

价格为1元/注册资本；同意股东聂树刚将其所持公司股权320万元中的224万元（占公司注册资本的22.40%）作为对智洋控股出资，出资价格为1元/注册资本；同意股东赵砚青将其所持公司股权250万元中的175万元（占公司注册资本的17.50%）作为对智洋控股出资，出资价格为1元/注册资本；同意将公司注册资本增加至1,111万元，新增注册资本111万元由智洋合伙以货币出资，按3.604元/注册资本价格认缴400万元，其中111万元计入公司注册资本，剩余部分计入资本公积；审议同意修改后的公司章程。

2014年5月16日，淄博中平信会计师事务所有限公司出具淄中平信验字（2014）082号《验资报告》，经审验，截至2014年5月15日，公司已收到股东智洋合伙缴纳的新增注册资本合计人民币111万元。

2014年4月30日，经淄博市工商行政管理局核准，智洋有限完成上述股权转让及注册资本变更登记事宜。

本次股权转让及增资完成后，公司的股东及出资情况如下：

序号	股东姓名	出资金额（万元）	持股比例（%）
1	智洋控股	700.00	63.00
2	刘国永	129.00	11.61
3	智洋合伙	111.00	10.00
4	聂树刚	96.00	8.64
5	赵砚青	75.00	6.75
合计		**1,111.00**	**100.00**

（十）2014 年 8 月 1 日，有限公司整体变更为股份公司

2014年6月18日，智洋有限召开股东会，全体股东一致同意以2014年5月31日为基准日将智洋有限整体变更为股份有限公司；变更后的股份公司名称为“山东智洋电气股份有限公司”；依据中准会计师事务所出具的中准审字[2014]1560号《审计报告》，截至2014年5月31日，智洋有限经审计的净资产值为24,909,013.46元，全体股东同意将该净资产中的2,000万元按股东出资比例分配并折合为股份公司的注册资本，每股面值为人民币1元，计人民币2,000万元，余下的净资产作

为股份公司的资本公积金。整体变更后股份公司注册资本为2,000万元，股份总数为2,000万股。

2014年6月30日，北京中科华出具了中科华评报字[2014]第108号《资产评估报告书》，以2014年5月31日为评估基准日，对智洋有限的净资产进行评估，评估价值为2,631.33万元。

中准会计师事务所对上述整体变更事宜进行了审验，并于2014年7月6日出具了中准验字[2014] 1068号《验资报告》，经审验，截至2014年7月6日，公司已收到股东以有限公司净资产折合的实收资本2,000万元。

2014年8月1日，经淄博市工商行政管理局核准，山东智洋电气股份有限公司正式成立。

股份公司成立时的股权结构如下：

序号	发起人股东姓名或名称	认购股份数（万股）	持股比例（%）
1	智洋控股	1,260.00	63.00
2	刘国永	232.20	11.61
3	智洋合伙	200.00	10.00
4	聂树刚	172.80	8.64
5	赵砚青	135.00	6.75
合计		**2,000.00**	**100.00**

（十一）智洋电气子公司基本情况

截至本公开转让说明书出具之日，股份公司下设一家全资子公司，即济南驰昊电力科技有限公司，其基本情况如下：

企业名称	济南驰昊电力科技有限公司
成立日期	2011 年 8 月 18 日
住所	济南市高新区新泺大街 786 号 518、520 室
法定代表人	赵砚青
注册资本	500 万元

企业名称	济南驰昊电力科技有限公司
经营范围	一般经营项目：电力自动化系统、工业自动化监控系统、仪器仪表、非专控通讯设备的研究、开发、销售；视频监控系统集成；工业自动化系统集成；安防工程施工；智能综合布线工程施工；软件开发、销售、技术服务（须经审批的，未获批准前不得经营）。

五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况

（一）董事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票
刘国永	董事长、总经理	男	1968 年 6 月	是
聂树刚	董事、副总经理	男	1977 年 11 月	是
赵砚青	董事、副总经理	男	1970 年 10 月	是
张万征	董事	男	1978 年 12 月	是
陈晓娟	董事、董事会秘书、财务负责人	女	1973 年 8 月	是

刘国永，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（二）”控股股东、实际控制人基本情况。

聂树刚，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（二）”控股股东、实际控制人基本情况。

赵砚青，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（二）”控股股东、实际控制人基本情况。

张万征，男，1978年12月出生，中国籍，无境外永久居住权，本科学历。2000年1月至2008年9月，任山东信通电器有限公司开发部研发工程师；2008年10月至2014年7月，任智洋有限总工程师。2014年8月至今，任股份公司董事、总工程师。

陈晓娟，女，1973年8月出生，中国籍，无境外永久居住权，大学专科，注册纳税筹划师。1999年7月至2008年12月，历任山东富澳电力设备有限公司出纳、

会计、财务部长兼主管会计；2009年1月至2014年8月，历任智洋有限会计、财务经理。2014年8月至今，任股份公司董事、董事会秘书兼财务总监。

（二）监事会成员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票
孙培翔	监事会主席	男	1984 年 2 月	是
许克	监事	男	1988 年 3 月	是
鲍春飞	职工代表监事	男	1984 年 1 月	是

孙培翔，男，汉族，1984年2月出生，中国籍，无境外永久居住权，大学专科学历。2006年7月至2007年7月，任职昌邑市市政工程公司行政办公室；2007年7月加入智洋有限，现任股份公司销售中心经理。

许克，男，1988年3月出生，中国籍，无境外永久居住权，硕士学历。2012年5月加入公司，现任股份公司监事。

鲍春飞，男，汉族，1984年1月出生，中国籍，无境外永久居住权，本科学历。2007年8月至2010年12月，任山东盛大科技股份有限公司部门经理；2011年1月加入公司，现任股份公司工程技术中心经理、职工监事。

（三）高级管理人员

姓名	职务	性别	出生年月	是否持有本公司股票
刘国永	总经理	男	1968 年 6 月	是
聂树刚	副总经理	男	1977 年 11 月	是
赵砚青	副总经理	男	1970 年 10 月	是
陈晓娟	董事、董事会秘书、财务负责人	女	1973 年 8 月	是

刘国永，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（二）”控股股东、实际控制人基本情况。

聂树刚，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（二）”控股股东、实际控制人基本情况。

赵砚青，详见本公开转让说明书“第一节”之“三”之“（二）”控股股东、实际控制人基本情况。

陈晓娟，详见本节之“董事会成员”。

六、最近两年一期的主要会计数据和财务指标简表

项　目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业收入（元）	12,175,020.32	30,927,325.26	21,872,286.38
净利润（元）	1,343,334.98	1,196,573.93	526,584.38
归属于母公司股东的净利润（元）	1,343,334.98	1,196,573.93	526,584.38
扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,206,547.54	721,760.66	579,414.00
归属于母公司股东的扣除非经常性损益后的净利润（元）	1,206,547.54	721,760.66	579,414.00
毛利率（%）	53.68	40.09	44.14
净资产收益率（%）	6.55	6.22	2.86
扣除非经常性损益后净资产收益率（%）	5.88	3.75	3.15
应收账款周转率（次）	0.55	1.67	1.35
存货周转率（次）	1.83	6.40	6.32
基本每股收益（元）	0.07	0.07	0.03
稀释每股收益（元）	0.07	0.07	0.03
经营活动产生的现金流量净额（元）	-8,479,843.13	2,003,555.99	1,341,275.85
每股经营活动产生的现金流量净额（元）	-0.47	0.11	0.07
项　目	**2014 年 5 月 31 日**	**2013 年 12 月 31 日**	**2012 年 12 月 31 日**
总资产（元）	42,007,269.10	38,394,097.37	25,100,322.07
股东权益合计（元）	24,390,833.86	19,847,498.88	18,650,924.95
归属于母公司的股东权益（元）	24,390,833.86	19,847,498.88	18,650,924.95

每股净资产（元）	1.22	1.10	1.04
归属于母公司的每股净资产（元）	1.22	1.10	1.04
资产负债率（%）（母公司）	43.15	49.87	27.14
流动比率（倍）	2.50	2.06	3.75
速动比率（倍）	2.06	1.71	3.21

七、本次挂牌的有关机构情况

（一）主办券商

名称	西南证券股份有限公司
法定代表人	余维佳
注册地址	重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦
联系地址	重庆市江北区桥北苑 8 号西南证券大厦
邮政编码	400023
电话	023- 67095675
传真	023-67003783
项目负责人	罗烨
项目小组成员	何锡慧、吕明达、高佳玲、石冀苑、龚雨

（二）律师事务所

名称	山东德衡律师事务所
法定代表人	胡明
联系地址	青岛市香港中路 2 号海航万邦中心 1 号楼 34 层
邮政编码	266071
电话	0532-83889980
传真	0532-83895957
经办律师	高涛、刘永法

（三）会计师事务所

名称	中准会计师事务所（特殊普通合伙）
法定代表人	田雍
联系地址	北京市海淀区首体南路 22 号楼 4 层
邮政编码	100044
电话	010-88354839
传真	010-88354837
经办注册会计师	韩玉顺、赵刚

（四）资产评估机构

名称	北京中科华资产评估有限公司
法定代表人	曹宇
联系地址	北京市海淀区苏州街 49 号一层 102 号
邮政编码	100080
电话	010-88354835
传真	010-51259568
经办注册资产评估师	姜夕相、孔令华

（五）证券登记结算机构

名称	中国证券登记结算有限责任公司北京分公司
联系地址	北京市西城区金融大街 26 号金阳大厦 5 层
邮政编码	100033
电话	010-58598980
传真	010-58598977

（六）证券交易场所

名称	全国中小企业股份转让系统有限责任公司
法定代表人	杨晓嘉
联系地址	北京市西城区金融大街丁 26 号金阳大厦

邮政编码	100033
电话	010-63889512
传真	010-63889514

第二节 公司业务

一、公司主营业务、主要产品或服务及其用途

（一）主营业务

公司是一家专业从事变电站直流电源设备及智能监控管理系统、蓄电池在线监测系统、智能变电站辅助系统综合监控平台、在线监控系统软硬件开发、生产制造、系统集成和营销服务的高新技术企业和软件企业。

根据中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中准审字[2014]1560 号《审计报告》显示，公司 2014 年 1-5 月、2013 年及 2012 年的主营业务收入分别为 1,217.50 万元、3,092.73 万元及 2,187.23 万元，占公司全部收入的 100%。

（二）公司主要产品及用途

公司的产品主要由直流电源在线监测系统、智能变电站辅助综合监控平台、直流电源教学培训实验系统三大类组成。其中直流电源在线监测系统、智能变电站辅助综合监控平台均为电力系统二次设备中不可或缺的重要组成部分，其在电力系统中的应用如下图所示：

注：从构成电力系统的各种设备所具有的不同功能和发挥的作用来划分，电力系统可以分为一次系统和二次系统，其中一次系统包括能够完成发电、输电和配电等任务的发电机、母线、变压器、输电线路、电抗器等主设备，也被称为“一次设备”；二次系统则主要由继电保护装置、安全自动控制装置、变电站自动化设备、在线监测设备、辅助系统、通信系统等组成，这些设备也被称为“二次设备”。二次设备主要完成对一次设备的故障保护、操作控制和运行监测等任务，从而保证整个电力系统的安全稳定运行。图中灰色部分为本公司产品所在领域。

1、公司主要产品构成简介

系统名称	子系统名称	产品构成
直流电源在线监控系统	蓄电池在线监测系统	该系统包含监控单元、电压采集单元、内阻测试单元、连接条监测单元、电压均衡单元、通信电源管理终端等产品。
	直流电源智能监控管理系统	该系统包含直流监控管理子站、开关控制单元、开关互锁装置、智能放电单元、纹波监测单元等产品。
	交流窜入及绝缘监测装置	该系统包含交流窜入监测装置、新型绝缘监测装置、直流接地报警器等产品。
	智能型交直流一体化电源系统	该系统包含站用电源、操作电源、通信电源、UPS电源、一体化监控平台、IEC61850 网关等产品。
智能变电站辅助系统综合监控平台	环境监控系统	该系统包含环境监控、灯光控制、风机控制、空调控制、火警监测等产品。
	SF_6 监测系统	该系统包含监控主机、SF_6 探测器、语音显示屏等产品。
	无线测温系统	该系统包含数据集中处理器、无线测温终端等产品。
	图像监测系统	该系统由图像监控平台组成。
	门禁监测系统	该系统由门禁监控平台组成。
直流电源教学培训实验系统	该系统由教学培训平台、故障模拟平台、多媒体教学培训系统、考试评估系统等组成。	

2、三大类产品的用途简介

（1）直流电源智能监控系统

直流电流智能监控系统由蓄电池在线监测系统、直流电源智能监控管理系统、交流窜入及绝缘监测装置、智能型交直流一体化电源系统等产品构成。监控中心主要配置数据库服务器和操作工作站，并安装直流电源智能监控系统软件。服务器与各变电站智能终端采用 C/S 架构采集数据，通过配套数据采集软件向现场终端发送通信命令，接收和处理回送的设备运行状态信息数据；同时，进行数据规约解析，将处理后的设备信息数据送入开放的实时数据库，然后进行分析、处理、WEB 发布等。

图：直流电源智能监控系统网络结构图

该系统可实时监测变电站直流电源系统的各项指标，包括充电机运行参数、蓄电池状态以及绝缘监察等信息，实现直流电源系统信息的统一管理，使维护人员及时掌握设备的运行情况，使变电站直流系统实现“可控”、“在控”；变“定期检修”为“状态检修”，及早发现异常情况，把事故消灭在萌芽状态。提高变

电站直流电源系统的运行能力、维护效率，降低维护成本和劳动强度。

（2）智能变电辅助系统综合监控平台

该平台是智能变电站的重要组成部分，主要由环境监测子系统、视频监控子系统、火警监控子系统、安全防范子系统（门禁系统、电子围栏系统等）及变电站设备温度监测子系统组成。平台可通过视频实时了解变电站内设备的信息并对变电站户外设备场地和室内进行监视；帮助管理人员全面掌握变电站的环境状况，包括温度、湿度、风力、水浸、SF_6浓度、氧气含量等环境信息；通过辅助系统可完成变电站人员的出入管理、远程监视、入侵监测；实时监测变电站室内主要区域的火情状态，可联动相关视频进行录像并采取相关措施防止火灾蔓延；通过客户端和浏览器可对所辖变电站的门禁、照明、给排水、摄像机、空调、风机等设备进行启停、调节控制；对各类高压开关柜、避雷器、蓄电池、GIS 开关等重要设备实时在线进行监测和查看；通过平台软件可对各子系统进行关联，实现各子系统的信息共享和系统联动。目前，该平台已多次成功中标国家电网智能变电站的辅助系统项目，成为变电站安全可靠运行的重要保障。

图：智能变电站辅助系统综合监控平台网络拓扑图

（3）直流电源教学培训实验系统

该系统由一体化电源系统、故障模拟设备、综合监控平台、培训软件等组成，可提供包括直流电源系统设备的基本原理与结构、直流电源系统接线及运行方式、相关运行检修规章、处理系统异常和故障等内容的培训，通过将直流系统中常见故障进行现场模拟，学员了解故障现场，分析故障原理，学习处理故障的方法，提升其对直流系统的维护能力，满足变电站管理人员特别是新入职的一线技术人员不断提升专业水平的要求。

二、公司组织结构及主要业务流程

（一）公司组织结构图

公司根据相关法律、法规及规范性文件和公司章程的要求，结合公司的实际情况，设置了有关各部门及职能机构。截至本公开转让说明书签署之日，公司内部组织结构情况如下：

（二）公司主要业务流程

1、业务流程图

2、主要产品生产流程图

三、与业务相关的关键资源要素

（一）主要产品或服务所使用的主要技术

电力自动化是运用计算机、电力电子及通讯技术对电网和电力生产、传输、消费的各个流程进行优化，从而提高整个行业的劳动生产率的过程。公司产品与服务的核心技术均是结合电力行业的具体需求和行业应用自主研发而成，所采用的技术主要包括嵌入式系统、通信技术、自动控制技术、局域网技术、电磁兼容技术、动态数据监测技术、内阻在线测试技术等。

（二）主要无形资产使用情况

1、专利技术

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 26 项已授权专利，其中发明创造专利 2 项、外观设计专利 1 项、实用新型专利 23 项，具体情况如下：

序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利号	专利申请日	专利期限
1	发明	电气化铁路接触网温度	淄博智洋	200710115155.X	2007.12.04	20 年

序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利号	专利申请日	专利期限
	创造	在线监测系统				
2	发明创造	基于无线传输方式的高压带电体温度监测系统	淄博智洋	200810158313.4	2008.10.24	20 年
3	外观设计	测温终端（ZHY161）	淄博智洋	200930014708.2	2009.06.05	10 年
4	实用新型	开闭所、环网柜电缆头温度综合监控装置	淄博智洋	200720030631.3	2007.11.08	10 年
5	实用新型	环网柜的电缆头温度监测及线路故障自动定位系统	淄博智洋	200820173463.8	2008.10.24	10 年
6	实用新型	直流电源在线监测系统	淄博智洋	200920031129.3	2009.08.07	10 年
7	实用新型	一种蓄电池在线监测装置及系统	淄博智洋	200920029938.0	2009.07.17	10 年
8	实用新型	无线测温传输设备	淄博智洋	200920290680.X	2009.12.23	10 年
9	实用新型	蓄电池远程维护系统	淄博智洋	2009202906797	2009.12.23	10 年
10	实用新型	蓄电池远程充放电系统	华北电力科学研究院有限责任公司；淄博智洋	201020682784.8	2010.12.27	10 年
11	实用新型	直流电源远程监控系统	华北电力科学研究院有限责任公司；淄博智洋	201020682707.2	2010.12.27	10 年
12	实用新型	直流电源纹波监测设备	山东电力集团公司泰安供电公司；淄博智洋	201120246178.6	2011.07.13	10 年
13	实用新型	电池组均衡设备	山东电力集团公司泰安供电公司；淄博智洋	201120246746.2	2011.07.13	10 年
14	实用新型	开关柜无线测温装置	山东电力集团公司德州供电公司；淄博智洋	201120246731.6	2011.07.13	10 年

序号	专利类型	专利名称	专利权人	专利号	专利申请日	专利期限
15	实用新型	开关远程控制装置	山东电力集团公司济南供电公司；智洋有限	201220629785.5	2012.11.25	10 年
16	实用新型	交流窜入直流监测装置	山东电力集团公司济南供电公司；智洋有限	201220628384.8	2012.11.25	10 年
17	实用新型	基于三级网络架构的变电站直流电源信息管理系统	山东电力集团公司淄博供电公司；智洋有限	201220628423.4	2012.11.25	10 年
18	实用新型	直流母线对地电压录波的终端设备	山东电力集团公司淄博供电公司；智洋有限	201220628785.3	2012.11.25	10 年
19	实用新型	断路器状态监测装置	山东电力集团公司滨州供电公司；智洋有限	201220629389.2	2012.11.25	10 年
20	实用新型	变电站分布式环境监控终端	国家电网公司；山东电力集团公司枣庄供电公司；智洋有限	201320362306.2	2013.06.24	10 年
21	实用新型	电缆沟智能集中监控系统	国家电网公司；山东电力集团公司菏泽供电公司；智洋有限	201320459949.9	2013.07.30	10 年
22	实用新型	直流系统绝缘监测装置	智洋有限	201320605708.0	2013.09.27	10 年
23	实用新型	蓄电池巡检装置	国家电网公司；国网山东省电力公司淄博供电公司；智洋有限	201320649135.1	2013.10.21	10 年
24	实用新型	通信电源管理终端	智洋有限	201320804556.7	2013.12.09	10 年
25	实用新型	直流绝缘故障选线的终端设备	智洋有限	201320806714.2	2013.12.09	10 年
26	实用新型	六氟化硫监控装置	智洋有限	201320804185.2	2013.12.09	10 年

注：上述专利技术最近一期末账面价值为零；相关专利权人的名称变更事宜正在办理中，上述专利权人由淄博智洋、智洋有限变更至智洋电气名下不存在法律障碍。

上述共有专利系公司在与委托方履行技术开发协议的过程中产生的技术成果，该技术成果为定制化产品，具有唯一性，仅适用于委托方的终端产品，协议双方对专利的申请权及使用权均有明确的规定。公司依合同约定，取得该专利权，作为上述专利的共有人不存在法律障碍或潜在的法律纠纷。同时，公司实际控制人出具承诺，如公司因使用该等共有专利而被共有权人要求公司予以支付费用、补偿或赔偿，由此给公司造成的一切损失和费用支出由其承担。

2、软件著作权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 22 项软件著作权，具体情况如下：

序号	软件登记号	软件名称	著作权人	取得方式	开发完成日期	首次发表日期
1	2009SR026116	ZHY301 监控终端软件 V1.0	淄博智洋	原始取得	2008.08.05	2008.08.05
2	2009SR026100	ZHY161 测温终端软件 V1.0	淄博智洋	原始取得	2008.09.16	2008.10.20
3	2009SR021814	ZHY1600 电力设备温度在线监测系统 V1.0	淄博智洋	原始取得	2009.03.16	2009.03.16
4	2009SR021815	ZHY3300 蓄电池在线监测系统 V1.0	淄博智洋	原始取得	2009.04.18	2009.04.18
5	2009SR042019	ZHY320 蓄电池在线监测终端软件 V1.0	智洋有限	原始取得	2009.05.27	2009.05.30
6	2010SR069126	ZHY711 智能环境监控终端软件 V1.0	淄博智洋	原始取得	2010.05.30	2010.06.24
7	2010SR069142	ZHY700 变电站运行环境智能监控软件 V1.0	淄博智洋	原始取得	2010.06.09	2010.08.30
8	2010SR069128	ZHY320C 直流电源远程监控终端软件 V1.0	淄博智洋	原始取得	2010.08.10	2010.08.10
9	2011SR012698	ZHY710 智能管理子站软件 V1.0	淄博智洋	原始取得	2010.09.21	2010.09.21
10	2010SR069141	ZHY3600 直流电源远程监控系统	淄博智洋	原始取得	2010.09.30	2010.09.30

序号	软件登记号	软件名称	著作权人	取得方式	开发完成日期	首次发表日期
		软件 V1.0				
11	2012SR031089	ZHY7300 智能变电站辅助系统综合监控系统 V1.0	智洋有限	原始取得	2011.02.21	2011.02.21
12	2012SR031066	ZHY713 开关量采集终端软件 V1.0	智洋有限	原始取得	2011.04.11	2011.04.11
13	2012SR031082	ZHY712 风机控制软件 V1.0	智洋有限	原始取得	2011.09.21	2011.09.21
14	2012SR031080	ZHY714 灯光控制软件 V1.0	智洋有限	原始取得	2011.09.22	2011.09.22
15	2012SR030441	ZHY716 分布式环境监控终端软件 V1.0	智洋有限	原始取得	2011.12.15	2011.12.15
16	2012SR031087	ZHY360 直流远程监控系统 V1.0	智洋有限	原始取得	2012.01.15	2012.01.15
17	2012SR030517	ZHY370 智能一体化电源系统 V1.0	智洋有限	原始取得	2012.02.04	2012.02.04
18	2012SR020356	CHHIAS7300 变电站智能辅助系统软件 V1.0	驰昊电力	原始取得	2011.10.30	2011.10.30
19	2012SR030615	CHH320WB 纹波监测软件 V1.0	驰昊电力	原始取得	2011.11.01	2011.11.01
20	2012SR056831	驰昊 CHH360MU 母线监测软件 V1.0	驰昊电力	原始取得	2012.03.03	2012.03.03
21	2012SR056942	驰昊 CHH360K16 开关控制软件 V1.0	驰昊电力	原始取得	2012.03.06	2012.03.06
22	2014SR076557	驰昊 CHH3000 变电站智能监控系统主站软件 V1.0	驰昊电力	原始取得	2012.12.30	2012.12.30

注：上述软件著作权最近一期末账面价值为零，计算机软件著作权的保护期截止于作品首次发表后第 50 年的 12 月 31 日。

3、商标权

截至本公开转让说明书签署之日，公司拥有 4 项商标注册证，具体情况如下：

序号	商标图形或字样	注册号	权属人	核定使用商品类别	注册有效期限
1	智洋	11647121	淄博智洋	42	2014.03.28-2024.03.27
2	ZHY	11647176	淄博智洋	42	2014.03.28-2024.03.27
3	智洋	7449524	淄博智洋	9	2011.01.14-2021.01.13
4	ZHY	9675692	淄博智洋	9	2012.09.07-2022.09.06

注：上述商标权最近一期末账面价值为零。

（三）业务许可资质情况

1、相关业务许可资质情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司获得的业务许可资质情况如下：

序号	证书名称	颁发机构	发证日期	有效期
1	软件企业认定证书（智洋有限）	山东省经济和信息化委员会	2009.12.28	
2	软件企业认定证书（驰昊电力）	山东省经济和信息化委员会	2013.03.29	
3	高新技术企业	山东省科学技术厅、山东省财政厅、山东省国家税务局、山东省地方税务局	2012.11.09	至 2015.11.08
4	计算机信息系统集成企业肆级资质	国家工信部	2013.11.22	至 2016.1.21
5	质监管理体系认证证书（GB/T 19001-2008/ISO 9001:2008）	山东世通质量认证有限公司	2013.04.19	至 2016.04.18

6	山东省安全技术防范工程设计施工等级确认登记证（叁级）	山东省公安厅技防办	2014.08.05	至 2015.08.04

2、软件产品登记证书

序号	软件名称	证书编号	核准日	有效期
1	ZHY301 监控终端软件 V1.0	鲁 DGY-2009-0199	2014.10.30	五年
2	ZHY161 测温终端软件 V1.0	鲁 DGY-2009-0198	2014.10.30	五年
3	ZHY1600 电力设备温度在线监测系统软件 V1.0	鲁 DGY-2009-0201	2014.10.30	五年
4	ZHY3300 蓄电池在线监测系统软件 V1.0	鲁 DGY-2009-0200	2014.10.30	五年
5	ZHY320 蓄电池在线监测终端软件 V1.0	鲁 DGY-2012-0222	2014.10.30	五年
6	ZHY320C 直流电源运程监控终端软件（ZHY320C）V1.0	鲁 DGY-2011-0078	2011.03.28	五年
7	ZHY7000 变电站运行环境智能监控软件（ZHY7000 软件）V1.0	鲁 DGY-2011-0079	2011.03.28	五年
8	ZHY3600 直流电源远程监控软件（ZHY3600 软件）V1.0	鲁 DGY-2011-0080	2011.03.28	五年
9	ZHY711 智能环境监控终端软件（ZHY711）V1.0	鲁 DGY-2011-0081	2011.03.28	五年
10	ZHY710 智能信息管理子站软件 V1.0	鲁 DGY-2011-0204	2011.05.27	五年
11	ZHY712 风机控制软件 V1.0	鲁 DGY-2012-0303	2012.06.28	五年
12	ZHY713 开关量采集终端软件 V1.0	鲁 DGY-2012-0304	2012.06.28	五年
13	ZHY714 灯光控制软件 V1.0	鲁 DGY-2012-0305	2012.06.28	五年
14	ZHY716 分布式环境监控终端软件 V1.0	鲁 DGY-2012-0306	2012.06.28	五年
15	ZHY360 直流远程监控系统 V1.0	鲁 DGY-2012-0308	2012.06.28	五年
16	ZHY370 交直流一体化电源系统 V1.0	鲁 DGY-2012-0309	2012.06.28	五年
17	ZHY7300 智能变电站辅助系统综合监控系统 V1.0	鲁 DGY-2012-0310	2012.06.28	五年
18	CHH3000 变电站智能监控系统主站软件 V1.0	鲁 DGY-2014-0359	2014.07.29	五年

19	CHH360K16 开关控制软件 V1.0	鲁 DGY-2014-0259	2014.05.29	五年
20	CHH360MU 母线监测软件	鲁 DGY-2014-0258	2014.05.28	五年
21	CHHIAS7300 变电站智能辅助系统软件 V1.0	鲁 DGY-2012-0302	2012.06.28	五年
22	CHH320WB 纹波监测技术	鲁 DGY-2012-0301	2012.06.28	五年

3、主要产品相关检验情况

公司所处行业的相关设备必须按照国家标准或行业标准进行设计和生产，相关设备需要通过国家或行业权威检测机构的各种型式试验、委托检验等检测后，才取得进入市场的资格。公司主要产品的相关检验情况如下：

序号	样品名称	样品型号	检验单位/机构	时间
1	环网柜温度在线监测终端	ZHY160	中国赛宝（山东）实验室 山东省电子产品监督检验所	2008.01.11
2	交直流一体化电源	ZHY370	中国开普实验室 国家继电保护及自动化设备质量监督检验中心	2011.09.07
3	六氟化硫探测器	ZHY005	山东省计量科学研究院	2011.10.26
4	测温终端	ZHY161	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心	2012.04.14
5	避雷器在线监测装置	ZHY612	国家电网公司自动化设备电磁兼容实验室	2012.06.19
6	避雷器在线监测装置	ZHY612	国网电力科学研究院实验验证中心	2012.06.19
7	六氟化硫监控终端	ZHY720	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心	2012.08.29
8	直流母线故障监测终端	ZHY365	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心	2012.08.29
9	绝缘监测装置	ZHY367	电力工业电力设备及仪表质量检验测试中心	2013.05.30
10	直流在线绝缘监测装置	ZHY367	华北电力科学研究院有限责任公司	2013.06.04
11	智能变电站辅助系统综合监控平台	ZHY7300	国网电力科学研究院实验验证中心	2013.07.08
12	IEC61850 通信协议	ZHY610	国家电网科学研究院实验验证中心	2013.07.08
13	蓄电池在线监测终端	ZHY320	国家电网公司自动化设备电磁兼容实验室	2013.08.19
14	无线测温终端	ZHY163	国网电力科学研究院实验验证中心	2014.04.01

15	分布式环境监控终端	ZHY716	国网电力科学研究院实验验证中心	2014.06.04
16	直流母线故障监测终端	ZHY365	国家电网公司自动化设备电磁兼容实验室	2014.06.04
17	六氟化硫监控终端	ZHY720	国网电力科学研究院实验验证中心	2014.06.04
18	六氟化硫监控终端	ZHY720	国家电网公司自动化设备电磁兼容实验室	2014.06.04
19	分布式环境监控终端	ZHY716	国家电网公司自动化设备电磁兼容实验室	2014.06.04
20	直流母线故障监测终端	ZHY365	国网电力科学研究院实验验证中心	2014.06.04
21	绝缘接地报警装置	ZHY367S1	国网电力科学研究院实验验证中心	2014.06.04
22	绝缘接地报警装置	ZHY367S1	国家电网公司自动化设备电磁兼容实验室	2014.06.04

（四）公司主要固定资产情况

1、设备相关情况

公司固定资产包括电子设备、运输设备、办公家具及其他。根据中准会计师事务所（特殊普通合伙）出具的中准审字[2014]1560 号《审计报告》显示，截至 2014 年 5 月 31 日，公司固定资产情况如下：

序号	资产名称	资产原值（元）	资产净值（元）	成新率（%）
1	电子设备	1,122,555.85	518,710.69	46.21
2	运输设备	734,049.91	195,399.17	26.62
3	办公家具及其他	376,139.08	202,091.88	53.73
合计		**2,232,744.84**	**916,201.74**	**41.03**

截至 2014 年 5 月 31 日，公司固定资产总体成新率为 41.03%，较之 2012 年的成新率 44.00%变化不大，现有固定资产市场供应充足，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前，公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

2、经营用地及厂房相关情况

2014 年 4 月 24 日，智洋有限与淄博高新技术创业服务中心签订房屋租赁合同，约定智洋有限承租淄博高新技术产业开发区国有资产经营管理公司名下的高科技创业园 C、E 座共计 2,334 ㎡的房屋，租赁期自 2014 年 4 月 10 日至 2015 年 4 月 9 日。

2013 年 3 月 10 日，驰昊电力与济南大陆机电股份有限公司签订房屋租赁合同，约定驰昊电力承租济南大陆机电股份有限公司位于济南市高新区新泺大街 786 号 518、520 室，租赁期自 2013 年 4 月 1 日至 2015 年 3 月 31 日。

经核查，上述租赁合同的出租方均拥有合同项下房屋的所有权或使用权。智洋电气自成立之日起至今，房屋租赁合同的有效期均为 1 年。根据淄博高新技术创业服务中心出具的证明，在公司无重大违约的情形下，合同到期后续租房屋不存在障碍。公司及其子公司租赁房屋的行为不存在违法违规或潜在的法律纠纷，对其持续经营能力不构成实质性影响。

（五）公司人员结构及核心技术人员情况

1、公司人员结构

截至公开转让说明书出具之日，公司在册员工人数为 145 人，员工专业结构、受教育程度及年龄分布的具体情况如下：

（1）按专业结构划分

部门	人数（人）	比例（%）
管理人员	14	9.66
财务人员	5	3.45
营销人员	25	17.24
研发人员	49	33.79
生产人员	20	13.79
行政人员	8	5.52
施工人员	24	16.55
合计	**145**	**100.00**

（2）按教育程度划分

学历	人数（人）	比例（%）
硕士及以上学历	14	9.66
本科学历	82	56.55
大学专科学历	36	24.83
专科以下	13	8.97
合计	**145**	**100.00**

（3）按年龄划分

年龄段	人数（人）	比例（%）
30 岁以下	109	75.17
30 至 39 岁	28	19.31
40 至 49 岁	8	5.51
合计	**145**	**100.00**

2、核心技术人员简历

张万征，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（一）董事会成员”。

许克，详见本公开转让说明书“第一节公司基本情况”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”之“（二）监事会成员”。

徐传伦，男，1975 年 12 月出生，中国籍，无境外永久居住权，大学专科学历。1996 年 7 月至 1997 年 11 月在山东南定玻璃厂从事机械维修工作，1997 年 12 月至 2006 年 4 月在山东中惠仪器有限公司从事软件开发工作，2006 年 5 月开始在淄博智洋从事软件开发工作，现任智洋电气研发中心软件部经理。

张宪强，男，1983 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居住权，大学本科学

历。2006 年 10 月至 2008 年 4 月在山东兆物网络技术有限公司从事安监产品研发工作，2008 年 5 月开始在淄博智洋工作，现在智洋电气从事电力监控系统产品的研发工作。

徐学来，男，1983 年 1 月出生，中国籍，无境外永久居住权，大学本科学历。2010 年 4 月开始在淄博智洋工作，现任智洋电气研发中心硬件部副经理。

公司核心技术人员在报告期内未发生变动。

（六）公司研发投入情况

公司在日常经营过程中，始终秉承科学创新和自主研发的经营理念，专注于变电站自动化及在线监测系统领域，产品及服务以满足客户最大价值需求为中心，具有较大的竞争优势。公司设置了独立的研发中心专门进行研发和工艺技术的革新。截至本公开转让说明书签署之日，公司在册员工人数为 145 人，公司研发人员为 49 人，占员工总人数的比例为 33.79%，研发人员中，本科及本科以上学历人数为 44 人，占研发总人数的 89.80%。

经过多年的积累，公司目前拥有 52 项知识产权，包括 2 项发明专利、1 项外观设计专利、23 项实用新型专利、22 项软件著作权和 4 项商标权。公司的核心技术多次获得淄博市科学技术奖，核心产品被认定为国家火炬计划项目、国家重点新产品，并获得国家科技部科技型中小企业技术创新基金及省、市科技发展计划的资助。2014 年 8 月 21 日，公司产品“ZHY3300 蓄电池在线监测系统”与其他 18 项新技术一起，被录入《国家电网公司重点推广新技术目录（2014 版）》中，进一步彰显了公司的技术领先优势。

报告期内，公司研发费用占营业收入的具体情况如下：

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
研发费用（元）	1,663,868.59	3,787,500.78	3,127,433.92
营业收入（元）	12,175,020.32	30,927,325.26	21,872,286.38
研发费用/营业收入（%）	13.67	12.25	14.30

（七）其他体现所属行业或业态特征的资源要素

公司不存在其他体现所属行业或业态特征的资源要素。

四、与主营业务相关情况

（一）主要产品或服务的营业收入情况

1、报告期内主营业务收入构成情况

产品名称	2014 年 1-5 月		2013 年度		2012 年度	
	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）	营业收入（元）	占比（%）
系统软件	433,675.21	3.56	4,916,297.43	15.90	7,613,669.22	34.81
系统集成	3,871,031.97	31.80	13,980,378.54	45.20	1,925,748.19	8.80
系统维护	7,870,313.14	64.64	12,030,649.29	38.90	12,332,868.97	56.39
合计	**12,175,020.32**	**100.00**	**30,927,325.26**	**100.00**	**21,872,286.38**	**100.00**

（二）产品或服务的主要消费群体

1、主要消费群体

目前公司产品及服务的主要消费群体为国家电网公司及其所属的各级供电公司、各大发电集团及其所属电厂电站等。

2、报告期内前五名客户情况

（1）2014 年 1-5 月前五名客户销售金额及占比

客户名称	主要内容	合同获取方式	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
国家电网公司	系统软件、系统集成、系统维护	招投标	11,142,240.18	91.52
山东鲁能智能技术有限公司	系统软件、系统集成、系统维护	招投标	319,230.77	2.62
浙江大华系统工程有限公司	系统维护	招投标	317,136.76	2.60

东方电子股份有限公司	系统软件	招投标	184,615.38	1.52
南京磐能电力科技股份有限公司	系统集成	招投标	89,658.12	0.74
前五名客户合计			**12,052,881.21**	**99.00**

（2）2013 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	主要内容	合同获取方式	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
国家电网公司	系统软件、系统集成、系统维护	招投标	29,559,397.88	95.58
南京南瑞继保工程技术有限公司	系统软件	招投标	418,803.42	1.35
济南明奥电气有限公司	系统软件	招投标	358,974.36	1.16
浙江大华系统工程有限公司	系统维护	招投标	333,012.85	1.08
山东雅创电力技术有限公司	系统软件、系统维护	招投标	75,897.43	0.25
前五名客户合计			**30,746,085.94**	**99.41**

（3）2012 年前五名客户销售金额及占比

客户名称	主要内容	合同获取方式	营业收入（元）	占公司营业收入的比例（%）
国家电网公司	系统软件、系统集成、系统维护	招投标	18,249,257.25	83.44
南京南瑞继保工程技术有限公司	系统软件	招投标	1,605,352.99	7.34
山东科汇电力自动化有限公司	系统集成、系统维护	招投标	988,880.00	4.52
江苏安方电力科技有限公司	系统维护	招投标	316,752.40	1.45
山东信元科技有限公司	系统维护	招投标	307,692.31	1.41
前五名客户合计			**21,467,934.95**	**98.15**

由于我国电网建设和运营的集中性，公司电力自动化类产品的集中度很高。

公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%

以上股份的股东与上述客户均不存在任何关联关系。

（三）主要产品或服务的原材料、能源及供应情况

1、主要产品或服务的原材料及其供应情况

公司采购的原材料主要包括电子元器件、五金零件、电缆、电线、箱柜、红外探测器、烟雾探测器、摄像机、视频服务器等。由于产业链上游竞争充分，原材料供应充足，质量、价格透明度高，且公司拥有完善的供应商甄选制度及第二供应商备选制度，有效保证了公司正常生产经营活动。

2、公司前五名供应商情况

（1）2014 年 1-5 月前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	主要内容	采购金额（元）	占采购总额比重（%）
深圳市佳安太保安全设备有限公司	监控设备	873,755.00	11.36
北京北方科讯电子技术有限公司	电子元器件及集成电路	480,156.00	6.25
济南悦航经贸有限公司	监控设备	163,950.00	2.13
淄博控创电子技术有限公司	工控设备	202,500.00	2.63
浙江大华技术股份有限公司	监控设备	46,800.00	0.61
前五名供应商合计		**1,767,161.00**	**22.98**

（2）2013 年前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	主要内容	采购金额（元）	占采购总额比重（%）
杭州海康威视数字技术股份有限公司	监控设备	897,610.00	3.48
济南悦航经贸有限公司	监控设备	744,212.00	2.88
济南昊天金诺电子有限公司	电子元器件及集成电路	631,295.87	2.45
天津市江林科技发展有限公司	机柜	638,276.00	2.47
江苏圣安电缆有限公司	电线电缆	542,647.00	2.10
前五名供应商合计		**3,454,040.87**	**13.38**

（3）2012 年前五名供应商的采购金额及占比

供应商名称	主要内容	采购金额（元）	占采购总额比重（%）
济南悦航经贸有限公司	监控设备	686,300.00	4.95
杭州海康威视数字技术股份有限公司	监控设备	402,983.00	2.91
济南东辰伟业实业有限公司	交换设备	370,510.00	2.67
潍坊瑞鑫电气有限公司	机柜	366,291.00	2.64
江苏圣安电缆有限公司	电线电缆	355,979.00	2.57
前五名供应商合计		**2,182,063.00**	**15.74**

报告期内，公司在保持供应商稳定的前提下，积极开拓新供应商，使公司既保持了与固有供应商的稳定合作关系，又降低了对个别供应商的依赖度，提高了对供应商的议价能力。公司董事、监事、高级管理人员和其他核心人员、主要关联方或持有公司 5%以上股份的股东与上述供应商均不存在任何关联关系。

（四）对持续经营有重大影响的业务合同及履行情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司将要履行和正在履行的可能对日常经营活动、资产、负债、权益产生重大影响的业务合同，具体如下：

1、销售合同

根据公司的生产经营活动、财务状况及未来发展，公司将合同金额 60 万元以上的销售合同认定为重大合同。截至本公开转让说明书签署之日，公司正在履行及履行完毕的对公司持续经营有重要影响的销售合同具体内容如下：

序号	买方名称	合同/工程内容	合同金额（元）	签订日期	执行情况
1	国网冀北电力有限公司唐山供电公司	唐供 220kV 洼里变电站一体化直流技能实训系统反厂大修施工	1,428,687.00	2014.08.26	正在履行
2	国网山东省电力公司	枣庄供电公司 220KV 青檀	1,012,050.00	2014.08.22	正在履行

	枣庄供电公司	等 15 座站直流绝缘监察装置维修工程			
3	山东网源电力工程有限公司	检修公司 500KV 变电站直流系统反措及维修工程	898,560.00	2014.08.22	正在履行
4	宁波理工监测科技股份有限公司	蓄电池在线监测系统采购	1,499,400.00	2014.06.20	正在履行
5	国网山东省电力公司物资公司	烟台掖县220KV变电站整体改造变电工程	775,710.00	2014.06.19	正在履行
6	国网山东省电力公司物资公司	淄博供电公司继电保护实训室零购	979,290.00	2014.05.04	正在履行
7	国网山东省电力公司物资公司	潍坊黄楼220KV输变电工程变电工程	649,233.00	2014.05.04	正在履行
8	国网山东省电力公司烟台供电公司	烟台供电公司220KV东江变电站直流系统绝缘监测装置维修工程	795,600.00	2014.03.13	正在履行
9	国网山东省电力公司物资公司	淄博中化220KV输变电工程	678,483.00	2014.03.13	正在履行
10	国网山东省电力公司物资公司	山东淄博高青500KV输变电工程	673,335.00	2014.03.13	正在履行
11	国网山东省电力公司物资公司	东营军屯（广南）220KV输变电工程	657,774.00	2014.03.13	正在履行
12	国网辽宁省电力有限公司大连供电公司	大连高频开关电源和蓄电池组更换工程	1,489,269.60	2013.12.04	履行完毕
13	山东中茂实业集团有限公司	德州供电公司变电站辅助监控系统维修工程	989,820.00	2013.11.23	正在履行
14	山东中茂实业集团有限公司	变电站直流系统蓄电池在线核对性充放电设备维修工程	629,460.00	2013.11.23	正在履行

2、采购合同

由于公司以技术服务为主，对外采购金额较小，多为小额采购，因此，公司将合同金额在 10 万元以上的采购合同认定为重大合同。截至本反馈意见回复出具之日，对公司持续经营有重大影响的采购合同具体情况如下：

序号	卖方名称	主要内容	合同金额（元）	签订日期	履行情况
1	珠海众锐科技有限公司	开口式漏电流传感器	160,000.00	2014.08.04	履行完毕
2	济南豪恩科技有限公司	对射烟雾传感器	60,000.00	2013.12.24	履行完毕
3	上海广拓信息技术有限公司	电子围栏	115,000.00	2013.12.23	履行完毕
4	河北凯翔电气科技股份有限公司	放电仪	201,000.00	2013.11.01	履行完毕
5	北京北方科讯电子技术有限公司	集成电路	226,921.00	2014.08.13	正在履行
6	济南昊天金诺电子有限公司	电源模块、片阻、插座等	140,314.20	2014.08.25	正在履行
7	珠海众锐科技有限公司	传感器	320,000.00	2014.09.01	正在履行
8	深圳市柏盛科技有限公司	便携式放电仪	183,400.00	2014.09.17	正在履行
9	长园共创电力安全技术股份有限公司	FY2000 微机防误闭锁操作系统 V1.3	143,500.00	2014.09.19	正在履行
10	珠海众锐科技有限公司	传感器	320,000.00	2014.09.26	正在履行
11	杭州海康威视科技有限公司	一体化球形摄像机、摄像机支架、快球支架、硬盘录像机	114,450.00	2014.10.09	正在履行

3、借款合同

截至本公开转让说明书出具之日，公司正在履行的借款合同如下：

序号	借款人	贷款银行	借款金额（万元）	借款利率（%）	借款起始日	到期日
1	智洋电气	东营银行股份有限公司淄博分行	300.00	7.20	2014.04.10	2015.01.09

4、担保合同

2014 年 4 月 10 日，公司与淄博华夏投资担保有限公司签署了编号为华夏（2014）经贷字第 0410 号《担保业务合同》，由淄博华夏投资担保有限公司为公司前述借款提供保证担保。

五、公司商业模式

公司业务立足于电力自动化行业，致力于电力自动化设备和系统研发、生产、销售及技术服务，主营业务收入主要来源于直流电源在线监测系统、智能变电站辅助综合监控平台、直流电源教学培训实验系统等核心产品的销售。经过多年的积累，公司目前共有 52 项知识产权，包括 2 项发明专利、1 项外观设计专利、23 项实用新型专利、22 项软件著作权和 4 项商标权。主要客户为国家电网公司、南方电网公司及其所属的各级供电公司、各大发电集团及其所属电厂电站等。行业领先的技术研发与应用能力是公司得以持续发展的动力，也是核心产品得以为客户认可、创造附加价值的根本。公司根据市场需求，并结合合同订单，由研发中心进行产品技术解析后安排原材料采购，组织产品生产、测试及质量检测，向客户交付合格的产品，并进行产品现场安装调试服务，按照合同约定，公司实现收入，获得利润和现金流。此外，在变电站智能化系统运行过程中，相关系统需要维护、保养、监测及更新升级，公司依靠自身行业经验及技术实力，与客户签订维护合同，负责部分系统的维护、升级，从而获取系统维护收入。2014 年 1-5 月、2013 年和 2012 年公司的毛利率为 53.68%、40.09%和 44.14%，与行业平均毛利率较为接近。

具体商业模式如下：

（一）研发模式

公司建立了以客户需求为导向的产品开发流程，通过与客户的良性互动，及时捕捉需求信息。公司的研发工作主要由研发中心承担。公司管理层根据市场调研结果制定研发方向后，由研发中心充分调研研发方向的可行性，根据调研结果制定研发项目总方案和研发执行进度计划，同时公司生产部、工程技术中心、系统集成部在研发中心开发的样品的基础上，协助完成新产品的完善及定型产品的技术改进与维护工作。报告期内，公司提供的技术服务与销售的核心产品均为公司自主研发。

（二）采购模式

公司产品由硬件装置及软件构成，硬件的原材料需要组织采购。公司采购部负责受理各部门采购申请、提交审批、供应商询价评价、执行采购等职责；公司质量部负责对所涉及供应商的资格进行审批；总经理助理负责采购申请和外购合同的审批；申请部门或人员配合对采购产品进行验收、保管及维护；总经理审核通过后由财务部负责对采购货物进行发票验证及付款。

报告期内，公司建立了完善的供应商甄选制度及第二供应商备选制度。在受理采购申请后，采购部会从备选的合格供应商中调样进行测试，并交由质量部、研发中心、工程技术中心进行检验，共同出具《供应商认证报告》确认产品合格后方可从供应商处购买产品。公司通过以产品价格、产品质量、交货周期、售后服务、合作潜力为考核点的合格供应商评价机制，对供应商实行优胜劣汰。

（三）生产模式

公司实行以销定产的生产模式。生产部根据合同订单组织生产，并合理制定生产计划，安排产品加工生产、组装和测试，为客户提供包含硬件定制、软件设计、设备安装调试、售后技术支持等的整体解决方案，并根据客户需求的变化提供定制化研发与安装服务。

公司在部分产品的生产过程中，将非核心部件包括标准件、定制件等，通过供应商招标等方式采购，但产品的核心技术工作由公司负责完成。通过这种

方式，既保障了自身产品的技术竞争力，又简化生产流程、方便生产管理并确保产品品质。

（四）销售模式

公司的产品采用直接销售的模式，销售合同主要通过电力系统客户的招投标方式取得。若公司中标，则按照与用户签订的购销合同及技术协议，立即进行产品的设计和生产。同时，公司配备了技术实力雄厚的工程服务人员，会根据用户的实际需求，参与工程的前期设计。公司按照购销合同为用户生产的设备在交付前必须经过出厂验收，交付后还会应用户要求负责现场安装、调试，并提供售后服务。此外，公司还设立了销售服务热线，24 小时不间断的为用户提供咨询服务。今年 3 月，公司直流电源系统等配件共计 38 个产品成功中标国家电网超市化采购电子商务平台，彰显了公司直销业务的竞争力。

六、公司所处行业概况、市场规模及行业基本风险特征

按照中国证监会公布的《上市公司行业分类指引》（2012 年修订版），公司属于制造业中的电气机械和器材制造业（C38）；根据《国民经济行业分类与代码》（GB/4754-2011），公司所处行业属于电器机械和器材制造业中的输配电及控制设备制造（C382）。

（一）公司所处行业概况

1、电力自动化行业简介

电力系统可分为发电、输电、变电、配电和用电等 5 个主要环节。电力自动化是运用现代计算机技术、通信技术、信息处理技术、自动控制技术等对这个 5 个环节进行监测、控制、保护及运行管理的行业，是现代电力工业不可或缺的重要组成部分，已经成为电力系统的“大脑和神经”。电力自动化可分为电网自动化、配用电自动化和发电厂自动化，电网自动化主要应用于输电和变电环节，配用电自动化主要应用于配电和用电环节，发电厂自动化主要应用于发电环节。

图：电力自动化市场分类

资料来源：公开资料整理

2、行业监管体系

公司所属电力自动化行业涉及的管理部门具体如下：

部门分类	主要部门	主要职能
主管部门	国家发改委	负责产业政策的制订；指导行业技术法规和行业标准的拟订；推动高技术发展，实施技术进步和产业现代化的宏观指导。
	国家电力监管委员会	负责全国电力监管工作；研究提出电力监管法律法规的制定，制定电力监管规章和电力市场运行规则；颁发和管理电力业务许可证，协同环保部门对电力行业执行环保政策、法规和标准进行监督检查。
	国家工业与信息化部	负责拟定电子信息产品制造业、通信业和软件业的法律、法规，发布行政规章；研究制订国民经济信息化发展规划、产业政策等。
协调指导部门	中国电力企业联合会	制定行业技术标准、 行业运行规范； 审验行业技术水平、业务资质；协调指导行业改革和发展方向。
	中国电机工程学会	
	国家电网公司	
	南方电网公司	
	中国大唐集团公司	
	中国华能集团公司	

部门分类	主要部门	主要职能
	中国国电集团公司	
	中国华电集团公司	
	中国电力投资集团公司	
	中国软件行业协会	负责产业和市场研究、行业协调、为会员提供公共服务，并代表企业与相关政府部门进行行业信息的交流与协调。

3、主要法律法规及政策

（1）主要法规及相关规定

序号	法律法规及相关规定名称	颁发机构
1	《中华人民共和国电力法》	全国人大
2	《电力设施保护条例》	国务院
3	《电网调度管理条例》	国务院
4	《电力供应与使用条例》	国务院
5	《电力二次系统安全防护规定》 （电监会 5 号令）	国家电力监管委员会
6	《中华人民共和国产品质量法》	全国人大
7	《中华人民共和国招标投标法》	全国人大

（2）主要政策

序号	法律法规及政策名称	颁发机构	相关内容
1	《国家中长期科学和技术发展规划纲要》（2006-2020）	国务院	重点研究开发大容量远距离直流输电技术和特高压交流输电技术与装备，间歇式电源并网及输配技术，电能质量监测与控制技术，大规模互联电网的安全保障技术，西电东输工程中的重大关键技术，电网调度自动化技术，高效配电和供电管理信息技术和系统。
2	《产业结构调整指导目录》（2011 年本）（2013 修正）	国家发改委	明确将“电网改造与建设”、“继电保护技术、电网运行安全监控信息技术开发与应用”、“伺服电机及驱动装置”列入鼓励类项目。

序号	法律法规及政策名称	颁发机构	相关内容
3	《当前优先发展的高技术产业化重点领域指南（2011 年度）》	国家发改委、科技部、工信部、商务部、知识产权局	指出："嵌入式操作系统、嵌入式软件开发平台等核心支撑软件"是信息技术重点领域优先发展的高技术产业化项目；"电网输送及安全保障技术"为当前优先发展的高技术产业化重点领域。
4	《国家能源发展"十二五"规划》	国务院	在推动能源供应方式变革中，明确"推进智能电网建设"。要"实现电力系统与用户互动，推动电力系统各环节、各要素升级转型，提高电力系统安全水平和综合效率，带动相关产业发展。""加快推广应用智能电网技术和设备，提升电网信息化、自动化、互动化水平，提高可再生能源、分布式能源并网输送能力。" "十二五"时期，建成若干个智能电网示范区，力争关键技术创新和装备研发走在世界前列。
5	《智能电网重大科技产业化"十二五"专项规划》	科技部	输变电高压设备智能监测与诊断技术，输变电区域内多站的分层分布式状态监测、采集和一体化数据集成、存储、分析应用系统。
6	《国家电网公司"十二五"电网智能化规划》	国家电网公司	加快建设以特高压电网为骨干网架，各级电网协调发展，以信息化、自动化、互动化为特征的坚强智能电网，努力实现我国电网从传统电网向高效、经济、清洁、互动的现代电网的升级和跨越，积极促进清洁能源发展。
7	《关于加强配电网工作规划与建设的意见》	国家电网公司	以提高供电可靠性为目标，提升发展理念，坚持统一规划、统一标准，建设与改造并举，全面建设结构合理、技术先进、灵活可靠、经济高效的现代配电网。
8	《进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展的	国务院	软件产业和集成电路产业是国家战略性新兴产业，将进一步优化软件产业和集成电路

序号	法律法规及政策名称	颁发机构	相关内容
	若干政策》国发[2011]4号		产业发展环境，提高产业发展质量和水平，培育一批有实力和影响力的行业领先企业。

（3）行业标准体系

电力系统对安全运行的要求较高，进入电网运行的设备须严格按照国家标准和电力行业标准生产和验收。这些标准由行业协会、全国电力系统管理及其信息交换标准化技术委员会、中国电力科学研究院等单位组织起草和制订，由国家发展与改革委员会、原国家经贸委和国家质量监督检验检疫总局国家标准化委员会发布实施。这些标准与相关国际标准一起，构成了电力自动化的产品、技术、质量的监督管理体系。与公司主营业务有关的国家、行业标准情况如下：

序号	标准编号	类别	标准名称
1	GB/T 2900.11-88	国家标准	蓄电池名词术语
2	GB/T 4728-2005	国家标准	电气简图用图形符号
3	GB/T 19638.2-2005	国家标准	固定型阀控密封式铅酸蓄电池
4	GB/T 50172-92	国家标准	电气装置工程蓄电池施工及验收规范
5	GB/T 7260.3-2003	国家标准	不间断电源设备（UPS）第 3 部分
6	GB/T 19826-2005	国家标准	电力工程直流电源设备通用技术条件及安全要求
7	GB/T 50217-2007	国家标准	电力工程电缆设计规范
8	GB/T 2900.1-2008	国家标准	电工术语基本术语
9	GB/T 4208-2008	国家标准	外壳防护等级（IP 代码）
10	GB/T 13729-2002	国家标准	远动终端设备
11	GB/T 15153.1-1998	国家标准	远动设备及系统第 2 部分：工作条件第 1 篇：电源和电磁兼容
12	GB/T 17626-1998	国家标准	电磁兼容试验和测量技术
13	GB/T 2423-2008	国家标准	电工电子产品环境试验第 2 部分：试验方法
14	GB/T 191-2008	国家标准	包装储运图示标志
15	GB/T 13384-2008	国家标准	机电产品包装通用技术条件
16	DL/T 459-2000	行业标准	电力系统直流电源柜订货技术条件
17	DL/T 724-2000	行业标准	蓄电池直流系统运行与维护技术规程

18	DL/T 1015-2006	行业标准	现场交直流耐压试验测量系统使用导则
19	DL/T 5044-2004	行业标准	直流系统设计技术规程
20	DL/T 637-1997	行业标准	阀控式密封蓄电池订货技术条件
21	DL/T 781-2001	行业标准	电力用高频开关整流模块
22	DL/T 856-2004	行业标准	电力用直流电源监控装置
23	DL/T 5161-2002	行业标准	电气装置安装工程质量检验及评定规程
24	DL/T 1074-2007	行业标准	电力用直流和交流一体化不间断电源设备

此外，电气机械及器材制造业相关产品须按照国家及行业标准进行设计、生产，并须经过国家认可的试验室进行型式试验，产品成功通过型式试验后，取得型式试验报告和型号证书后，才取得进入电力系统的资格。

（二）电力自动化行业市场规模

1、行业演变情况

我国电力自动化行业的发展经历了从依赖进口到国产化为主的过程。在二十世纪九十年代之前，电力系统重要电力设备及其自动化系统主要依赖进口，从九十年代开始，国家对电力自动化行业采取“国产化”策略，我国科研院所自主研发的电力自动化技术相继推出，具有自主知识产权的电力自动化设备也随之开发成功，国内的电力自动化企业得到较快发展，产品品种逐渐丰富、服务质量不断提升、生产规模逐步扩张，电力自动化行业逐步进入国产化时代。目前行业市场已经存在具有较强影响力和地位的企业，有国电南瑞、国电南自、积成电子、许继电气、四方电子、东方电子等。2013 年我国电气机械和器材制造业总资产达到 46,375.08 亿元，同比增长 13.96%；行业销售收入为 61,018.14 亿元，较 2012 年同期增长 14.51%；行业利润总额为 3,451.73 亿元，同比增幅为 15.87%。

图：2011-2013 年中国电气机械和器材制造业总体运行情况

资料来源：国家统计局，中国产业信息网

2、行业市场规模

根据国家统计局的统计数据显示，2013 年我国电力供需总体平衡，全年用电增速 7.50%。我国发电装机容量首次跃居世界第一，新能源发电继续超高速增长。电力设备行业整体投资维持稳定，全国电网基本建设投资累计完成额为 3,894 亿元，同比增长 6.37%。伴随着我国产业政策的支持以及智能电网投资建设的提速，我国电力自动化行业将呈现快速增长的趋势，市场规模不断扩大。

与此同时，国家电网公司加快特高压、智能电网建设，着力解决电网“两头薄弱”问题，大力实施“电能替代”战略，加快新能源协调控制、新一代智能变电站、配电自动化、智能电表等技术创新，为我国电力装备制造企业创造了难得的发展机遇。2013 年，国家电网公司完成了电网投资 3,379 亿元，较年初计划多出 6.19%，同比增长 10.6%。根据国家电网公司的投资规划，“十二五”期间，国家电网公司电网智能化投资的总额为 2,861.10 亿元，年均投资为 572.20 亿元，较“十一五”250 亿元的年均投资大幅翻番。涉及到发电、输电、变电、配电、用电等各个环节。其中，对于输变电自动化环节的投资合计将超过 750 亿元，年均投资金额将超过 150 亿元。

智能电网环节	发展目标
发电环节	到 2015 年，满足 6000 万千瓦风电和 500 万千瓦太阳能发电并网的需要，100%完成涉网机组励磁、调速的参数实测。

输电环节	到 2015 年，建成覆盖全网范围的输变电设备状态监测系统；初步建成输电线路全寿命周期设备管理系统和功能实现；全面推广柔性输电技术；完成状态检修的关键技术研究；实现特高压串联补偿器和静止同步串联补偿器等关键技术示范应用；输电线路可用系数达到 99.60%。
变电环节	“十二五”期间，新建 110（66）千伏及以上电压等级智能变电站 5100 座；按照全寿命周期管理理念，110（66）千伏及以上电压等级变电站智能化改造 1000 座。
配电环节	优先在 31 个重点城市核心区开展配电自动化与配网调控一体化系统建设，到“十二五”末，城网供电可靠率从 99.90%提高到 99.92%，综合电压合格率从 99.45%提高到 99.50%，综合线损率从 6.20%下降到 6.00%；农网供电可靠率从 99.62%提高到 99.73%，综合电压合格率从 97.25%提高到 98.45%，综合线损率从 6.53%下降至 6.20%。
用电环节	公司直供直管区域用电信息采集系统覆盖率达到 100%，实现“全覆盖、全采集、全费控”；到 2015 年，在公司经营区域内建成 1000 座电动汽车充换电站和 24 万个充电桩（口），基本形成电动汽车充电服务网络。
调度环节	2015 年前，公司系统省级以上调度机构调度技术支持系统全面改造和升级为智能电网调度技术支持系统，完成 70％地调、40％县调智能电网调度技术支持系统建设工作实现风电等新能源功率预测和调节技术的广泛应用；实现基于预测的电网运行风险在线预防控制；500 千伏及以上厂站的相量测量覆盖率达到 100％，开发应用基于广域相量测量的运行控制技术 。

资料来源：公开资料整理

南方电网公司计划在“十二五”期间大力发展电网技术，提高电网技术含量，坚持二次系统与一次系统同步建设，强化二次系统建设，稳步推进二次系统一体化和南方电网一体化电网运行智能系统研究和建设，提高电网调试运行智能化水平。计划在“十二五”期间在电网方面的投资超过 4,000 亿元，其中在电网智能化方面的投资不少于 800 亿元。

3、行业竞争格局

我国从上个世纪 90 年代开始对电力设备及其自动化行业采取“国产化”策略，以缓解国内重要电力设备及其自动化系统主要依赖进口的局面。在国家政

策指导和支持下，国内企业加强与科研院所的合作，加大研发投入力度，不断推出具有自主知识产权的技术和产品，不仅丰富了产品的品种和服务的范围，而且提升了行业内企业的整体竞争实力，使电力设备及其自动化行业逐渐呈现国产化的发展趋势。

根据国家电网相关统计数据显示，目前我国已投入运行的 35kV-500kV 变电站 20,000 多座，每年新增变电站数量约为 5%，新建变电站基本上采用了自动化系统模式。随着国内厂家的产品技术含量、生产工艺水平的提高以及国家产业政策的支持，目前 220kV 及以下电压等级变电站自动化系统大都采用了国产产品，330kV 及以上电压等级也大量使用了国产产品。虽然目前在各电压等级变电站自动化系统中，还有一部分系统采用施耐德、西门子等国际知名公司的产品，但是随着国内各生产厂商的研发及制造水平的不断提高，以及国家对自主创新产品的政策支持，国外企业的产品由于价格偏高、适应性不强等因素，在国内市场上的竞争优势已不明显，其在国内市场上的份额也在逐年下降。

目前，国内有上百家企业从事变电站自动化系统的研发和生产，其中绝大多数企业的产品面向 110kV 及以下电压等级。从技术水平看，各厂商之间的竞争主要表现在系统的软、硬件研发实力和制造水平之间的竞争；从企业规模和竞争实力方面来看，行业内的主要生产厂商包括四方电子、南瑞继保、国电南自、国电南瑞等厂商。变压器、断路器、GIS、保护等主要设备的市场集中度已经很高，市场进一步提升空间不太大；监控自动化市场集中度相对较低；而故障信息系统、在线监测、网络分析系统等后台系统市场目前比较分散，未来该部分业务的集中度有望继续提高。

（三）行业风险特征

1、依赖于电力行业投资的风险

公司所属行业属于先进制造业，是目前国家鼓励发展的产业。公司下游产业电力行业的发展，尤其是国内智能电网建设的投入规模，对包括公司在内的电力系统二次设备制造企业有重大影响。如果未来国家宏观政策变化，智能电网投资建设的产业政策发生变化，电力自动化系统的实际投资建设增速出现波动，将影响电力自动化设备制造业的需求规模，进而对本行业以及公司的主营

业务造成不利影响。

2、市场竞争风险

公司所从事的电力自动化行业是国内新兴的高科技产业之一，技术更新速度较快，行业盈利能力较强，市场前景良好，目前已经形成激烈竞争的局面。随着行业内各企业资金投入的不断加大、技术进步的不断加快、服务手段不断加强，以及越来越多的企业加入本行业，市场竞争将更为激烈。如果公司不能继续保持在行业内的技术、市场、品牌、客户信任等方面的优势，加剧的市场竞争会降低公司的盈利能力。

3、技术开发和升级风险

由于电力自动化产品的技术属于计算机技术、网络通信技术、数字信号处理技术和自动控制技术等技术的综合应用，且其技术开发具有更新快、投入大、市场需求变化多样等特点，因此公司需要不断进行新技术、新产品的研发。如果公司不能及时准确掌握市场发展趋势，对现有技术和产品进行升级换代，以开发出满足用户需求的新产品，则公司已有竞争优势将被削弱，从而丧失已有市场份额，减缓公司发展速度，同时也将造成公司研发资源的浪费，影响公司可持续发展战略的实施。

4、营销风险

由于电力自动化行业产品是多种技术综合运用的产物，技术含量高，因此该行业产品在营销方面具有一定的特殊性，营销活动涉及需求调查、招投标、签订订单、设计、生产、安装、调试、验收及持续的售后技术服务多个环节，营销活动的合理安排是电力自动化行业内企业发展的重要基础，国家政策变化或竞争对手调整策略，都可能导致销售渠道受阻或客户流失，从而影响产品销售。如果公司在市场营销方面出现问题，将削弱公司市场开拓能力，进而使公司经营业绩受到不利影响。

5、季节性风险

公司主要客户来自于电力系统，由于我国电力系统投资规划的审批、采购招标及货款支付等环节有一定的审核周期和特定的时间安排，即大部分项目在

上年年末或当年年初制订投资计划和支出预算，第一季度报有关主管部门进行审批，第二、三季度开展招投标及项目的施工和建设，项目的验收及款项的支付则主要集中在下半年，导致公司产品交付及收入确认主要集中在下半年进行。因此，公司所处行业的经营业绩存在一定的季节性波动特点。

6、人力资源风险

公司的发展很大程度上依赖于高素质的技术人员、营销人员和管理人员。随着市场竞争的加剧，对上述人员的需求将日益增加。如果公司的核心技术和管理人员出现流失，又无法及时招聘到所需人员，将对公司经营产生不利影响。

（四）公司在所处行业的竞争地位

1、公司行业地位简述

公司作为变电站直流电源设备及智能监控管理系统、蓄电池在线监测系统、智能变电站辅助系统综合监控平台、在线监控系统的提供商，拓展了变电站自动化的细分市场，并围绕客户的需求持续创新，深入挖掘市场潜力，结合自身技术研发优势生产各类变电站自动化产品及在线监控产品，充分发挥在直流电源智能监控系统、智能变电站辅助系统综合监控平台等行业细分领域的经验优势和技术特长，确立了在相关行业的领先地位。

2、竞争优势

（1）技术研发及创新优势

公司在日常经营过程中，始终秉承科学创新和自主研发的经营理念，专注于变电站自动化及在线监测系统领域，产品及服务以满足客户最大价值需求为中心，具有较大的竞争优势。公司拥有 52 项知识产权，包括 2 项发明专利、1 项外观设计专利、23 项实用新型专利、22 项软件著作权和 4 项商标权。公司的核心技术多次获得淄博市科学技术奖，核心产品被认定为国家火炬计划项目、国家重点新产品，并获得国家科技部科技型中小企业技术创新基金及省、市科技发展计划的资助。2014 年 8 月 21 日，公司产品“ZHY3300 蓄电池在线监测系统”与其他 18 项新技术一起，被录入《国家电网公司重点推广新技术目录（2014 版）》中，进一步彰显了公司的技术领先优势。

（2）品牌优势

公司自成立以来，一直专注于变电站自动化及在线监测系统的研发与推广。随着业务规模的不断扩大，公司的直流电源智能监控系统、智能变电站辅助系统综合监控平台已经在山东省占据了较高的市场份额，先进的技术水平和优质的综合服务能力迅速提升了公司的品牌知名度。在智能电网等大型项目的招标过程中，公司凭借其技术优势与品牌示范效应获得客户的认可和信任。同时，公司通过满足客户的定制化需求并提供完善的售后服务，极大的提高了产品及客户的粘性，给竞争对手增加了较大的进入门槛。今年 3 月，公司直流电源系统等配件共计 38 个产品成功中标国家电网超市化采购电子商务平台，充分彰显了公司产品的技术实力及品牌优势。

（3）人才优势

公司在发展过程中形成了一支素质过硬的员工队伍，培养了一批学有专长、务实进取、具有现代企业经营理念的专业人才，包括管理、研发、营销和技术支持等方面的人才。公司建立了以“研发中心”为核心的研发组织体系，现有研发技术人员 49 人，占员工总人数的比例为 33.79%，研发人员中，本科及本科以上学历人数为 44 人，占研发总人数的 89.80%。公司的研发中心集研究、开发、试验及产业化于一体，培养了一支高水平的专业技术队伍，是公司技术创新的平台，为公司持续发展提供源动力，成为公司提高产品质量和核心竞争力的技术依托。同时，公司注重企业文化建设，建立了较为完善的企业用工和激励机制，满足了公司发展对人才需求。

（4）管理优势

公司在 ISO9001 质量管理体系及企业内部标准的框架下，利用信息化手段将管理体系的制度和流程进行落地实施。公司自成立以来就非常注重企业信息化建设，通过 ERP 系统的应用，实现了从企业采购、销售、生产到财务的内部资源管理，不仅为企业日常运营提供了可靠的保证，也成为公司产品质量跟踪的有效工具。

3、竞争劣势

（1）业务规模相对较小

公司在变电站自动化、在线监控等领域已经树立了一定的品牌知名度，并在细分市场占据了一定的市场份额，但与同行业上市公司相比，公司主营业务规模偏小，产品广度相对不足。

（2）融资渠道单一，制约公司扩张

公司目前处于成长阶段，拓展营销网络、加快新产品研发、开拓新的业务领域等均迫切需要资金的支持，而目前公司发展所需资金主要通过利润留存和自有资金解决。融资渠道的单一制约了公司的高速发展和扩张。

4、公司业务发展空间

随着“智能电网”建设的强力推进，在国家产业政策的大力支持下，公司所处电力机械设备制造行业发展前景广阔，公司具有核心竞争力的产品属于智能变电站建设的细分领域，根据国家电网智能电网“十二五”规划，到 2015 年，新建智能变电站将达到 5,182 座左右，其中新建 750 千伏智能变电站约 19 座，500 千伏智能变电站约 182 座，330 千伏智能变电站约 60 座，220 千伏智能变电站约 1,198 座，110（66）千伏智能变电站约 3710 座；改造 64 座 500 千伏、18 座 330 千伏、320 座 220 千伏、630 座 110（66）千伏变电站。预计“十二五”期间，新建智能变电站智能化部分的投资约为 537.60 亿元，变电站智能化改造投资总计为 93.80 亿元，智能变电环节投资额度将达到 3,200 亿元，这意味着公司所处细分领域发展前景广阔。

公司作为变电站直流电源设备及智能监控管理系统、蓄电池在线监测系统、智能变电站辅助系统综合监控平台、在线监控系统的提供商，围绕客户的需求持续创新，深入挖掘市场潜力，结合自身技术研发优势生产各类变电站自动化产品及在线监控产品，充分发挥在直流电源智能监控系统、智能变电站辅助系统综合监控平台等行业细分领域的经验优势和技术特长，确立了在相关行业的领先地位。报告期内公司业绩增长迅速，但与同行业的上市公司相比，公司的主营业务规模仍偏小，市场推广的渠道和开拓能力仍有待提高。未来，公司将

继续完善产品功能，提高相关产品的技术指标，扩大产品的市场占有率，进一步巩固其优势地位。随着整体业务量的增长，公司拓展营销网络、加快新产品研发、开拓新的业务领域等均迫切需要资金的支持，如果能够进一步提高融资能力，将对公司的业务带来更大的发展。

第三节公司治理

股份公司设立以来，根据《公司法》、《证券法》等法律法规的相关规定制订了《公司章程》，建立健全了股东大会、董事会、监事会、董事会秘书等法人治理机构，并分别制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》、《董事会秘书制度》、《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《重大投资决策管理办法》、《对外担保管理制度》、《关联交易决策管理制度》、《防止大股东及关联方占用公司资金管理办法》等一系列议事规则和工作准则，完善了公司的法人治理结构。

一、公司股东大会、董事会、监事会制度的建立、运行及履职情况

2014年7月21日，智洋电气全体发起人依法召开了股份公司创立大会暨第一次临时股东大会。依据《公司法》的相关规定，创立大会暨第一次临时股东大会通过了股份公司的《公司章程》，选举产生了股份公司第一届董事会及监事会非职工代表监事成员，通过了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》。

至此，股份公司依据《公司法》和《公司章程》的相关规定建立健全了股份公司的股东大会、董事会、监事会制度。

（一）股东大会制度建立健全及运行情况

1、股东大会制度建立健全情况

智洋电气于2014年7月21日召开的创立大会暨第一次临时股东大会审议通过了《股东大会议事规则》，对公司股东大会的运行进行了规范。

根据《公司法》、《公司章程》及《股东大会议事规则》的规定，公司股东大会由全体股东组成。股东大会是公司的权力机构，依法行使下列职权：决定公司的经营方针和投资计划；选举和更换非由职工代表担任的董事、监事，决定有关董事、监事的报酬事项；审议批准董事会的报告；审议批准监事会的报告；审

议批准公司的年度财务预算方案、决算方案；审议批准公司的利润分配方案和弥补亏损方案；对公司增加或者减少注册资本作出决议；对发行公司债券或上市方案作出决议；对公司合并、分立、解散、清算或者变更公司形式作出决议；修改本章程；对公司聘用、解聘为公司审计的会计师事务所作出决议；审议批准本章程第三十七条规定的担保事项；审议公司在一年内购买、出售重大资产超过公司最近一期经审计总资产30%的事项；审议批准变更募集资金用途事项；审议股权激励计划；审议批准回购公司股份事项；审议法律、行政法规、部门规章或本章程规定应当由股东大会决定的其他事项。

股东大会会议分为年度股东大会和临时股东大会。年度股东大会每年召开一次，并应于上一个会计年度完结之后的6个月内举行。发生下列情形之一的，董事会应在事实发生之日起2个月以内召开临时股东大会：董事人数不足《公司法》规定的法定最低人数，或者少于《公司章程》所定人数的2/3时；公司未弥补的亏损达实收股本总额的1/3时；单独或者合计持有公司10%以上股份的股东书面请求时；董事会认为必要时；监事会提议召开时；法律、行政法规、部门规章或本章程规定的其他情形。召开年度股东大会，召集人应当在会议召开20日以前通知股东；召开临时股东大会，应当于会议召开15日前通知股东。

公司召开股东大会，董事会、监事会以及单独或者合并持有公司3%以上股份的股东，有权向公司提出提案。单独或者合计持有公司3%以上股份的股东，可以在股东大会召开10日前提出临时提案并书面提交召集人。召集人应当在收到提案后2日内发出股东大会补充通知，并说明临时提案的内容。除前款规定的情形外，召集人在发出股东大会通知后，不得修改股东大会通知中已列明的提案或增加新的提案。

股东大会决议分为普通决议和特别决议。股东大会作出普通决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的过半数以上通过。股东大会作出特别决议，应当由出席股东大会的股东（包括股东代理人）所持表决权的三分之二以上通过。除累积投票制外，股东大会将对所有提案进行逐项表决，对同一事项有不同提案的，将按提案提出的时间顺序进行表决。除因不可抗力等特殊原因导致股东大会中止或不能作出决议外，股东大会将不会对提案进行搁置或不

予表决。股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数。

2、股东大会的运行情况

自创立大会至本公开转让说明书签署之日，股份公司共召开了2次股东大会。公司股东大会召集、召开程序合法，股东认真履行职责，充分行使股东权利，运作规范；公司股东大会就《公司章程》的订立修改、董事、监事人员调整、申请股票在全国中小企业股份转让系统挂牌并公开转让、股利分配等重大事项进行审议决策，为公司经营业务的长远发展奠定了坚实基础。

（二）董事会制度建立健全及运行情况

1、董事会制度建立健全情况

股份公司于2014年7月21日召开的创立大会暨第一次临时股东大会审议通过了《董事会议事规则》，对公司董事会的运行进行规范。公司董事严格按照《公司章程》和《董事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

公司设董事会，董事会对股东大会负责。公司董事会由5名董事组成。董事会设董事长1人。

依据《公司章程》和《董事会议事规则》，董事会行使下列职权：召集股东大会，并向股东大会报告工作；执行股东大会的决议；决定公司的经营计划和投资方案；制订公司的年度财务预算方案、决算方案；制订公司的利润分配方案和弥补亏损方案；制订公司增加或者减少注册资本、发行公司债券的方案；拟订公司合并、分立、解散及变更公司形式的方案；在股东大会授权范围内，决定公司对外投资、收购出售资产、资产抵押、委托理财、关联交易等事项；决定公司内部管理机构的设置；决定聘任或者解聘公司总经理、董事会秘书；根据总经理的提名，聘任或者解聘公司副总经理、财务总监等高级管理人员，并决定其报酬事项和奖惩事项；制订公司的基本管理制度；管理公司信息披露事项；制订本章程的修改方案；向股东大会提请聘请或更换为公司审计的会计师事务所；听取公司总经理的工作汇报并检查总经理的工作；法律、行政法规、部门规章或本章程及股东大会授予的其他职权。

董事会会议分为定期会议和临时会议。定期会议每年召开两次。董事会会议由董事长召集、主持。召开董事会定期会议召集人应当分别提前10日将会议通知通过专人送出、传真、电子邮件等方式，提交全体董事和监事。公司召开董事会临时会议，应当提前2日将会议通知通过专人送出、传真、电子邮件等方式，提交全体董事和监事。董事会会议应当有过半数的董事出席方可举行。监事、非董事总经理可以列席董事会会议；董事会秘书应当列席董事会会议。会议主持人认为有必要的，可以通知其他有关人员列席董事会会议。董事原则上应当亲自出席董事会会议。因故不能出席会议的，可书面委托其他董事代为出席。董事会作出决议，须由全体董事的过半数表决同意通过。对于董事会权限范围内的担保事项，除应当经全体董事的过半数通过外，还应当经出席董事会会议的三分之二以上董事同意（涉及关联交易的，经出席会议的非关联董事的三分之二以上批准）。会议表决实行一人一票，以举手表决或投票表决方式进行。如有《公司章程》及其附件规定的因董事与会议提案所涉及的企业有关联关系而须回避的情形的，相关董事应当对有关提案回避表决。在董事回避表决的情况下，有关董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，形成决议须经无关联关系董事过半数通过。出席会议的无关联关系董事人数不足三人的，不得对有关提案进行表决，而应当将该事项提交股东大会审议。

2、关于董事会制度运行情况的自我评估意见

自创立大会至本公开转让说明书签署之日，公司共计召开了2次董事会。公司董事会严格按照公司章程规定召开，董事会操作流程严格遵循公司董事会议事规则的相关规定。董事依照有关法律法规和《公司章程》严格行使职权、勤勉尽职地履行职责和义务，对公司生产经营方案、高级管理人员任命、内部机构的设置、基本制度的制定、重大投资、关联交易等事项进行审议并作出了有效决议。董事会制度的建立和有效执行对完善公司治理结构、规范公司决策程序和规范公司管理发挥了应有的作用。

（三）监事会制度建立健全及运行情况

1、监事会制度建立健全情况

股份公司于2014年7月21日召开的创立大会暨第一次临时股东大会审议通过

了《监事会议事规则》，对公司监事会的运行进行规范。公司监事严格按照《公司章程》和《监事会议事规则》的规定行使权利，履行义务。

股份公司监事会由3名监事组成，包括2名股东代表监事和1名职工代表监事。监事会设主席1名，可以设副主席。主席、副主席均由监事担任。监事会主席和副主席由全体监事过半数选举产生。监事任期每届三年。股东代表担任的监事由股东大会选举和罢免；职工代表担任的监事由公司职工民主选举和罢免。监事连选可以连任。

依据《公司章程》和《监事会议事规则》的规定，监事会依法行使以下职权：检查公司财务；对董事、高级管理人员执行公司职务的行为进行监督，对违反法律、行政法规、本章程或者股东大会决议的董事、高级管理人员提出罢免的建议；当董事、高级管理人员的行为损害公司的利益时，要求董事、高级管理人员予以纠正；提议召开临时股东大会，在董事会不履行《公司法》规定的召集和主持股东大会职责时召集和主持股东大会；向股东大会提出提案；依照《公司法》的规定，对董事、高级管理人员提起诉讼；发现公司经营情况异常，可以进行调查；必要时，可以聘请会计师事务所、律师事务所等专业机构协助其工作，费用由公司承担。法律、行政法规、部门规章、本章程规定或股东大会授予的其他职权。

监事会每6个月至少召开1次会议。监事可以提议召开临时监事会会议。召开监事会定期会议，监事会办事机构应当提前10日将会议通知通过专人送出、传真、电子邮件等方式，提交全体监事；召开监事会临时会议，监事会办事机构应当提前2日将会议通知通过专人送出、传真、电子邮件等方式，提交全体监事。监事会会议可采用现场会议、电话会议（包括可视电话会）和书面议案会议。监事会会议由监事会主席召集和主持，且应有过半数监事出席方可举行，监事会会议的表决实行一人一票，所有决议必须经全体监事的过半数表决同意方为有效。

2、关于监事会制度运行情况的自我评估意见

自创立大会至本公开转让说明书签署之日，公司共计召开了1次监事会，所有监事均亲自出席每次监事会会议，独立行使表决权，并在会议记录上签名确认。公司监事会严格按照《公司章程》规定召开，操作流程严格遵循公司监事会议事规则的相关规定。监事依照有关法律法规和公司章程严格行使职权、勤勉尽职地

履行职责和义务，定期不定期检查公司财务并予以记录，对公司重大决策和关联交易提出意见，根据法律、法规、公司章程等规定的职责对董事、高级管理人员的行为进行监督做进行评价。监事会制度的建立和有效执行对完善公司治理结构和规范公司运作发挥了应有的监督和制衡作用。

（四）公司管理层关于上述机构和相关人员履行职责情况的说明

有限公司阶段，公司按照《公司法》和《公司章程》的规定，建立了公司的基本架构。有限公司阶段，公司能够按照相关的法律法规运作；公司历次股权转让、经营范围变更和增资等事项的变更均召开了股东会会议，相关的决议均得到全体股东的同意，且履行了工商登记的程序，符合法律法规和有限公司章程，合法有效。

公司自成立以来，建立和完善了各项内部管理和控制制度。有限公司整体变更为股份公司后，公司按照规范治理的要求，目前已形成了股东大会、董事会、监事会及高级管理人员在内的公司治理结构，建立了权力机构、决策机构、监督机构、经营层之间权责明确、运作规范、互相协调制衡的机制，为公司的高效运营提供了制度保证。公司上述机构的成员符合《公司法》的任职要求，能够按照《公司章程》及“三会”议事规则独立、勤勉、诚信地履行职责及义务。公司股东大会和董事会能够按期召开，对公司的重大决策事项作出决议，保证公司的正常发展。公司监事会能够较好地履行对公司财务状况及董事、高级管理人员的监管职责，保证公司治理的合法合规。

二、公司投资者权益保护情况

公司根据《公司法》、《证券法》、《业务规则（试行）》等有关法律法规的规定，制订了《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》、《监事会议事规则》、《总经理工作细则》等重大规章制度，明确了股东大会、董事会、监事会及经理层的权责范围和工作程序，公司成立以来股东大会、董事会、监事会的召开、重大决策等行为合法、合规、真实、有效，保证股东充分行使知情权、参与权、质询权和表决权等权利。

同时，公司还制订了《关联交易决策管理制度》、《对外担保管理制度》、

《信息披露管理制度》、《投资者关系管理制度》、《防范大股东及关联方占用公司资金管理办法》等规章制度，涵盖了投资者关系管理、财务管理、风险控制等内部控制管理，形成了规范的管理体系。公司在内部控制建立过程中，充分考虑了行业的特点和公司多年管理经验，保证了内控制度符合公司生产经营的需要，对经营风险起到了有效的控制作用。

综上，公司制订内部控制制度以来，各项制度均得到有效的执行，对于公司加强管理、规范运行、提高经济效益及保护投资者的权益等方面起到了积极有效的作用。

三、公司及控股股东、实际控制人报告期内违法违规情况

公司最近二年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。公司已出具说明，郑重承诺：公司最近两年不存在重大违法违规行为，且公司目前不存在尚未了结的或可预见的重大诉讼、仲裁及行政处罚案件的情况。

公司实际控制人刘国永、聂树刚、赵砚青最近两年不存在违法违规行为，也不存在重大诉讼、仲裁、行政处罚及未决诉讼、仲裁事项。股东刘国永、聂树刚、赵砚青已出具声明，郑重承诺：最近两年内本人没有因违反国家法律、行政法规、部门规章、自律规则等收到刑事、民事、行政处罚或纪律处分。

四、公司独立情况

（一）业务独立情况

公司具有独立的研发、采购、生产和销售业务体系，拥有完整的法人财产权，能够独立支配和使用人、财、物等生产要素，顺利组织和实施生产经营活动。公司股东在业务上与公司之间均不存在竞争关系，且公司控股股东、实际控制人及持有公司5%以上股份的股东已承诺不经营与公司可能发生同业竞争的业务。

（二）资产独立情况

智洋电气系由智洋有限整体变更设立，有限公司的资产和人员全部进入股份

公司。整体变更后，公司依法办理相关资产和产权的变更登记，公司具备与生产经营有关的生产系统和配套设施，拥有与生产经营有关的机器设备的所有权或使用权，具有独立的采购和销售系统。截至本公开转让说明书出具之日，控股股东、实际控制人不存在占用公司的资金、资产和其他资源的情况。

（三）人员独立情况

公司已经按照国家有关规定建立了独立的劳动、人事和分配制度，设立了独立的人力资源管理部门，独立进行劳动、人事和工资管理。公司的董事、监事、高级管理人员均依照《公司法》及《公司章程》等有关规定产生，不存在股东超越公司董事会和股东大会作出人事任免决定的情况。本公司总经理、副总经理、财务负责人等高级管理人员专职在公司工作并领取报酬，不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼任除董事之外其他职务及领取薪酬的情形。本公司财务人员不存在在控股股东、实际控制人及其控制的其他企业兼职的情形。

（四）财务独立情况

公司设立了独立的财务部门，配备了专职的财务人员并进行了适当的分工授权，拥有比较完善的财务管理制度与会计核算体系并依法独立纳税。公司已开立了独立的银行基本账户，不存在与控股股东、实际控制人及其控制的其他企业共用银行账户的情况。公司根据生产经营需要独立作出财务决策，截至本公开转让说明书出具之日，不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用的情形。

（五）机构独立情况

公司具有健全的组织结构，已建立了股东大会、董事会、监事会等完备的法人治理结构。公司具有完备的内部管理制度，设有质量部、研发中心、计划管理部、生产部、采购部、系统集成部、技术服务部、工程技术中心、营销中心、办公室、财务部等职能管理部门。公司拥有独立的生产经营和办公场所，不存在与控股股东和实际控制人混合经营、合署办公的情况。

五、同业竞争

（一）关联方情况

公司关联方情况详见“第四节”之“四”之“（一）关联方及关联方关系”。

（二）同业竞争情况

截至本公开转让说明书签署之日，除股份公司外，公司实际控制人刘国永、聂树刚、赵砚青、持股5%以上的股东智洋控股、智洋合伙均未有直接或间接控制的其他企业，公司不存在同业竞争。

（三）避免同业竞争的承诺

股份公司实际控制人刘国永、聂树刚、赵砚青及持股5%以上股份的股东智洋控股、智洋合伙出具了《避免同业竞争承诺函》，承诺：本人及本人控制下的其他企业将不直接或间接从事、参与任何与公司目前或将来相同、相近或类似的业务，不进行任何损害或可能损害公司利益的其他竞争行为；本人承诺不为自己或者他人谋取属于公司的商业机会，自营或者为他人经营与公司同类业务；本人保证不利用股东的地位损害公司及其他股东的合法权益，也不利用自身特殊地位谋取正常的额外利益。本人保证本人关系密切的家庭成员也遵守以上承诺。如本人、本人关系密切的家庭成员或者本人实际控制的其他企业违反上述承诺和保证，本人将依法承担由此给公司造成的一切经济损失。

六、公司报告期内资金占用和对外担保情况

（一）资金占用情况

报告期内，公司不存在资金被控股股东、实际控制人及其控制的其他企业占用或者其他关联企业占用的情况。

（二）对外担保情况

截至本公开转让说明书签署之日，公司不存在为控股股东、实际控制人及其控制的其他企业担保的情况。

（三）公司为防止股东及其关联方占用或转移公司资金采取的具体安排

公司已制订《防范大股东及关联方占用公司资金管理办法》，对防止公司资金占用措施做出了具体规定，包括：公司不得以下列方式将资金直接或间接地提供给大股东及关联方使用：

（1）有偿或无偿地拆借公司的资金给大股东及其实际控制人、关联方使用；

（2）通过银行或非银行金融机构向大股东及其实际控制人、关联方提供委托贷款；

（3）委托大股东及其实际控制人、关联方进行投资活动；

（4）为大股东及其实际控制人、关联方开具没有真实交易背景的商业承兑汇票；

（5）代大股东及其实际控制人、关联方偿还债务；

（6）法律法规及全国股份转让系统有限公司禁止的其他占用方式。

七、董事、监事、高级管理人员

（一）董事、监事、高级管理人员及其直系亲属持股情况

姓名	任职情况	直接持股数量（万股）	间接持股数量（万股）	（合计）持股比例(%)
刘国永	董事长、总经理	232.20	542.60	38.74
聂树刚	董事、副总经理	172.80	550.20	36.15
赵砚青	董事、副总经理	135.00	315.20	22.53
张万征	董事	-	6.40	0.32
陈晓娟	董事、董事会秘书、财务负责人	-	8.00	0.40
孙培翔	监事会主席	-	6.40	0.32
许克	监事	-	0.40	0.02
鲍春飞	职工代表监事	-	1.60	0.08

姓名	任职情况	直接持股数量（万股）	间接持股数量（万股）	（合计）持股比例(%)
合计		540.00	1,430.80	98.56

除上述持股情况外，公司董事、监事、高级管理人员及其直系亲属未持有本公司股份。

上述董事、监事、高级管理人员持有本公司的股份不存在质押、冻结或权属不清的情况。

（二）董事、监事、高级管理人员之间存在的亲属关系

公司董事、监事、高级管理人员之间不存在亲属关系。

（三）公司与董事、监事、高级管理人员的相关协议及履行情况

公司与受雇于本公司的董事、监事、高级管理人员签订了《劳动合同》，除此之外，未签订其他重要协议。截至本公开转让说明书出具之日，上述合同、协议等均履行正常，不存在违约情形。

（四）董事、监事、高级管理人员的兼职情况

姓名	公司职务	兼职单位	兼职职务	兼职单位与公司关联关系
刘国永	董事长、总经理	智洋控股	执行董事	公司控股股东
		淄博智洋管理咨询有限公司	执行董事	公司股东智洋合伙的执行事务合伙人
		驰昊电力	监事	公司子公司
赵砚青	董事、副总经理	智洋控股	监事	公司控股股东
		淄博智洋管理咨询有限公司	监事	公司股东智洋合伙的执行事务合伙人
		驰昊电力	执行董事、经理	公司子公司

（五）董事、监事、高级管理人员的对外投资情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员不存在与公司有利益冲突的个人投资的情况。

（六）董事、监事、高级管理人员的违法违规情况

截至本公开转让说明书出具之日，公司董事、监事、高级管理人员最近两年未受到中国证监会行政处罚或者被采取证券市场禁入措施、未受到全国股份转让系统公司公开谴责。

（七）董事、监事、高级管理人员报告期内的变动情况

1、报告期内董事的变动情况

2012年1月1日至股份公司成立前，公司未设董事会，由刘国永担任公司执行董事。

2014年7月21日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立董事会，选举刘国永、聂树刚、赵砚青、张万征、陈晓娟为公司第一届董事会董事。

2014年7月21日，公司召开第一届董事会第一次会议，选举刘国永为董事会主席。

截至本公开转让说明书出具之日，智洋电气董事会成员未发生变化。

2、报告期内监事的变动情况

2012年1月1日至股份公司成立前，公司未设监事会，由赵砚青担任公司监事。

2014年7月20日，公司职工代表大会选举鲍春飞为公司职工代表监事。

2014年7月21日，公司召开创立大会，审议通过成立股份有限公司以及公司章程等议案，并决议成立监事会，选举孙培翔和许克为第一届监事会监事。

2014年7月21日，公司召开第一届监事会第一次会议，选举孙培翔为监事会主席。

截至本公开转让说明书出具之日，智洋电气的监事会成员未发生变化。

3、报告期内高级管理人员的变动情况

2012年1月1日至股份公司成立前，公司高级管理人员设置为总经理1名，由

刘国永担任，副总经理2名，由聂树刚、赵砚青担任，财务负责人1名，由陈晓娟担任。

2014年7月21日，股份公司召开第一届董事会第一次会议，聘任刘国永为总经理，聘任聂树刚、赵砚青为副总经理，聘任陈晓娟为董事会秘书兼财务负责人。

截至本公开转让说明书出具之日，智洋电气的高级管理人员未发生变化。

第四节 公司财务

一、最近二年财务报表和审计意见

（一）最近二年及一期财务会计报告的审计意见

1、最近二年及一期财务会计报告的审计意见

公司2014年1-5月、2013年、2012年的财务会计报告业经中准会计师事务所（特殊普通合伙）审计，并出具了中准审字[2014]1560号标准无保留意见审计报告。

2、合并报表范围

公司名称	持股比例	表决比例	业务性质	报告期内纳入合并报表期间
济南驰昊电力科技有限公司	100%	100%	电力自动化	2012 年 1 月 1 日至 2014 年 5 月 31 日

报告期内，合并范围未发生变动。

3、财务报表的编制基础

公司以持续经营为基础，根据实际发生的交易和事项，按照财政部于2006年2月15日颁布的《企业会计准则——基本准则》和38项具体会计准则、其后颁布的企业会计准则应用指南、企业会计准则解释及其他相关规定(以下合称“企业会计准则”)进行确认和计量，在此基础上编制财务报表。

（二）最近二年及一期经审计的合并及母公司资产负债表、利润表、现金流量表和股东权益变动表

1、合并资产负债表

单位:元

资　产	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	404,008.22	4,646,218.61	795,638.70
交易性金融资产	502,425.18	-	-
应收票据	-	400,000.00	-
应收账款	22,141,904.76	19,518,239.32	15,266,848.17
预付款项	5,798,214.09	4,657,663.47	2,463,248.87
应收利息	-	-	-
应收股利	-	-	-
其他应收款	2,883,839.21	927,638.20	707,382.67
存货	7,124,670.65	6,210,252.27	3,462,087.06
一年内到期的非流动资产	-	-	-
其他流动资产	1,600,000.00		1,500,000.00
流动资产合计	**40,455,062.11**	**36,360,011.87**	**24,195,205.47**
非流动资产：			
可供出售金融资产	-	-	-
持有至到期投资	-	-	-
长期应收款	-	-	-
长期股权投资	-	-	-
投资性房地产	-	-	-
固定资产	916,201.74	809,356.43	610,003.15
在建工程	-	-	-
工程物资	-	-	-
固定资产清理	-	-	-
生产性生物资产	-	-	-
油气资产	-	-	-
无形资产	-	-	-

资　产	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
开发支出	-	-	-
商誉	-	-	-
长期待摊费用	-	-	-
递延所得税资产	636,005.25	1,224,729.07	295,113.45
其他非流动资产	-	-	-
非流动资产合计	**1,552,206.99**	**2,034,085.50**	**905,116.60**
资产总计	**42,007,269.10**	**38,394,097.37**	**25,100,322.07**

合并资产负债表（续）

单位:元

负债和所有者权益	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	3,000,000.00	-	-
交易性金融负债	-	-	-
应付票据	-	-	-
应付账款	10,059,117.38	12,453,898.54	4,515,269.46
预收款项	1,181,115.00	1,227,877.00	596,240.00
应付职工薪酬	417,214.05	559,639.35	306,054.33
应交税费	-173,868.71	1,647,546.49	487,914.76
应付利息	9,565.05	2,308.38	-
应付股利	-	-	-
其他应付款	1,709,703.96	1,735,295.95	543,918.57
一年内到期的非流动负债	-	-	-
其他流动负债	-	-	-
流动负债合计	**16,202,846.73**	**17,626,565.71**	**6,449,397.12**
非流动负债：			
长期借款	1,413,482.21	920,032.78	
应付债券	-	-	-

负债和所有者权益	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
长期应付款	-	-	-
专项应付款	-	-	-
预计负债	-	-	-
递延所得税负债	106.30	-	-
其他非流动负债	-	-	-
非流动负债合计	**1,413,588.51**	**920,032.78**	
负债合计	**17,616,435.24**	**18,546,598.49**	**6,449,397.12**
所有者权益(或股东权益):			
实收资本(或股本)	11,110,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	2,890,000.00	-	-
减：库存股	-	-	-
专项储备	-	-	-
盈余公积	521,219.62	521,219.62	390,240.03
一般风险准备	-	-	-
未分配利润	9,869,614.24	9,326,279.26	8,260,684.92
外币报表折算差额	-	-	-
归属于母公司股东权益合计	**24,390,833.86**	**19,847,498.88**	**18,650,924.95**
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	**24,390,833.86**	**19,847,498.88**	**18,650,924.95**
负债和股东权益总计	**42,007,269.10**	**38,394,097.37**	**25,100,322.07**

2、合并利润表

单位：元

项　目	2014 年 01-05 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	**12,175,020.32**	**30,927,325.26**	**21,872,286.38**
减：营业成本	5,639,649.10	18,528,518.95	12,216,878.82
营业税金及附加	80,762.40	556,934.92	259,172.32
销售费用	1,443,815.53	4,351,507.77	3,111,086.09

管理费用	2,720,337.12	6,869,239.65	5,580,841.66
财务费用	135,143.38	33,839.57	123,447.32
资产减值损失	415,075.52	437,335.97	282,059.63
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	425.18		
投资收益（损失以“-”号填列）	9,119.39	2,520.54	10,684.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	**1,749,781.84**	**152,468.97**	**309,485.27**
加：营业外收入	182,383.26	1,395,495.10	350,740.77
减：营业外支出		69,985.38	70,647.17
其中：非流动资产处置损失		1,589.22	
三、利润总额(亏损总额“-”号填列)	**1,932,165.10**	**1,477,978.69**	**589,578.87**
减：所得税费用	588,830.12	281,404.76	62,994.49
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	**1,343,334.98**	**1,196,573.93**	**526,584.38**
其中：归属于母公司所有者的净利润	1,343,334.98	1,196,573.93	526,584.38
少数股东损益			

3、合并现金流量表

单位：元

项　目	2014 年 01-05 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,491,270.32	32,469,782.73	20,857,965.90
收到的税费返还		773,095.10	330,377.86
收到其他与经营活动有关的现金	111,047.02	1,322,816.97	37,244.84
经营活动现金流入小计	**10,602,317.34**	**34,565,694.80**	**21,225,588.60**
购买商品、接受劳务支付的现金	10,349,443.08	17,959,569.22	10,921,669.23
支付给职工以及为职工支付的现金	3,087,112.94	6,369,412.35	3,851,530.57
支付的各项税费	2,003,342.34	3,578,926.80	2,257,535.57

项　目	2014 年 01-05 月	2013 年度	2012 年度
支付其他与经营活动有关的现金	3,642,262.11	4,654,230.44	2,853,577.38
经营活动现金流出小计	**19,082,160.47**	**32,562,138.81**	**19,884,312.75**
经营活动产生的现金流量净额	**-8,479,843.13**	**2,003,555.99**	**1,341,275.85**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,500,000.00	
取得投资收益收到的现金	9,119.39	2,520.54	10,684.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	**9,119.39**	**1,502,520.54**	**10,684.73**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	300,347.12	550,715.57	192,655.71
投资支付的现金	2,102,000.00		500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额			
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	**2,402,347.12**	**550,715.57**	**692,655.71**
投资活动产生的现金流量净额	**-2,393,227.73**	**951,804.97**	**-681,970.98**
三、筹资活动产生的现金流量：			
吸收投资收到的现金	4,000,000.00		
取得借款收到的现金	3,660,202.00	990,304.00	
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	**7,660,202.00**	**990,304.00**	
偿还债务支付的现金	166,752.57	70,271.22	2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	862,588.96	24,813.83	116,747.89
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	**1,029,341.53**	**95,085.05**	**2,116,747.89**

项　目	2014 年 01-05 月	2013 年度	2012 年度
筹资活动产生的现金流量净额	**6,630,860.47**	**895,218.95**	**-2,116,747.89**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	**-4,242,210.39**	**3,850,579.91**	**-1,457,443.02**
加：期初现金及现金等价物余额	4,646,218.61	795,638.70	2,253,081.72
六、期末现金及现金等价物余额	**404,008.22**	**4,646,218.61**	**795,638.70**

4、合并所有者权益变动表

项 目	2014 年 1-5 月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00				521,219.62		9,326,279.26			19,847,498.88
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	10,000,000.00				521,219.62		9,326,279.26			19,847,498.88
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）	1,110,000.00	2,890,000.00					543,334.98			4,543,334.98
（一）净利润							1,343,334.98			1,343,334.98
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							1,343,334.98			1,343,334.98
（三）所有者投入和减少资本	1,110,000.00	2,890,000.00								4,000,000.00
1．所有者投入资本	1,110,000.00	2,890,000.00								4,000,000.00
2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他										
（四）利润分配							-800,000.00			-800,000.00
1．提取盈余公积							-			

项 目	2014 年 1-5 月									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
2．提取一般风险准备										
3．对所有者（或股东）的分配							-800,000.00			-800,000.00
4．其他										
（五）所有者权益内部结转										
1．资本公积转增资本（或股本）										
2．盈余公积转增资本（或股本）										
3．盈余公积弥补亏损										
4．其他										
（六）专项储备										
1．本期提取										
2．本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	11,110,000.00	2,890,000.00			521,219.62		9,869,614.24			24,390,833.86

合并所有者权益变动表（续）

项 目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00				390,240.03		8,260,684.92			18,650,924.95
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	10,000,000.00				390,240.03		8,260,684.92			18,650,924.95
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					130,979.59		1,065,594.34			1,196,573.93
（一）净利润							1,196,573.93			1,196,573.93
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							1,196,573.93			1,196,573.93
（三）所有者投入和减少资本										
1．所有者投入资本										
2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他										
（四）利润分配					130,979.59		-130,979.59			
1．提取盈余公积					130,979.59		-130,979.59			
2．提取一般风险准备										

项 目	2013 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
3．对所有者（或股东）的分配										
4．其他										
（五）所有者权益内部结转										
1．资本公积转增资本（或股本）										
2．盈余公积转增资本（或股本）										
3．盈余公积弥补亏损										
4．其他										
（六）专项储备										
1．本期提取										
2．本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	10,000,000.00				521,219.62		9,326,279.26			19,847,498.88

合并所有者权益变动表（续）

项 目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
一、上年年末余额	10,000,000.00				326,557.05		7,797,783.52			18,124,340.57
加：会计政策变更										
前期差错更正										
其他										
二、本年年初余额	10,000,000.00				326,557.05		7,797,783.52			18,124,340.57
三、本期增减变动金额（减少以“-”号填列）					63,682.98		462,901.40			526,584.38
（一）净利润							526,584.38			526,584.38
（二）其他综合收益										
上述（一）和（二）小计							526,584.38			526,584.38
（三）所有者投入和减少资本										
1．所有者投入资本										
2．股份支付计入所有者权益的金额										
3．其他										
（四）利润分配					63,682.98		-63,682.98			
1．提取盈余公积					63,682.98		-63,682.98			
2．提取一般风险准备										

项 目	2012 年度									
	归属于母公司所有者权益								少数股东权益	所有者权益合计
	实收资本(或股本)	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	其他		
3．对所有者（或股东）的分配										
4．其他										
（五）所有者权益内部结转										
1．资本公积转增资本（或股本）										
2．盈余公积转增资本（或股本）										
3．盈余公积弥补亏损										
4．其他										
（六）专项储备										
1．本期提取										
2．本期使用										
（七）其他										
四、本期期末余额	10,000,000.00				390,240.03		8,260,684.92			18,650,924.95

5、母公司资产负债表

单位:元

资　产	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动资产：			
货币资金	315,212.97	3,544,904.35	762,516.02
交易性金融资产	502,425.18		
应收票据		400,000.00	
应收账款	22,004,078.76	19,518,239.32	15,266,848.17
预付款项	3,157,405.09	2,630,456.47	2,463,248.87
应收利息			
应收股利			
其他应收款	2,753,611.36	868,068.32	502,341.79
存货	7,124,670.65	6,210,252.27	3,462,087.06
一年内到期的非流动资产			
其他流动资产	1,600,000.00		1,500,000.00
流动资产合计	**37,457,404.01**	**33,171,920.73**	**23,957,041.91**
非流动资产：			
可供出售金融资产			
持有至到期投资			
长期应收款			
长期股权投资	5,000,000.00	5,000,000.00	1,000,000.00
投资性房地产			
固定资产	901,007.49	792,715.83	588,256.43
在建工程			
工程物资			
固定资产清理			
生产性生物资产			
油气资产			
无形资产			
开发支出			
商誉			
长期待摊费用			

资　产	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产	457,989.94	1,141,848.28	248,833.44
其他非流动资产			
非流动资产合计	**6,358,997.43**	**6,934,564.11**	**1,837,089.87**
资产总计	**43,816,401.44**	**40,106,484.84**	**25,794,131.78**

母公司资产负债表（续）

单位:元

负债和所有者权益	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
流动负债：			
短期借款	3,000,000.00		
交易性金融负债			
应付票据			
应付账款	10,059,117.38	12,821,898.54	5,065,269.46
预收款项	1,181,115.00	1,227,877.00	596,240.00
应付职工薪酬	417,214.05	559,639.35	306,054.33
应交税费	-173,868.71	1,647,546.49	487,914.76
应付利息	6,000.00		
应付股利			
其他应付款	4,417,703.96	3,744,992.95	543,918.57
一年内到期的非流动负债			
其他流动负债			
流动负债合计	18,907,281.68	20,001,954.33	6,999,397.12
非流动负债：			
长期借款			
应付债券			
长期应付款			
专项应付款			
预计负债			
递延所得税负债	106.30		
其他非流动负债			
非流动负债合计	**106.30**		
负债合计	**18,907,387.98**	**20,001,954.33**	**6,999,397.12**

负债和所有者权益	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
所有者权益(或股东权益)：			
实收资本(或股本)	11,110,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	2,890,000.00		
减：库存股			
专项储备			
盈余公积	521,219.62	521,219.62	390,240.03
一般风险准备			
未分配利润	10,387,793.84	9,583,310.89	8,404,494.63
所有者权益(或股东权益)合计	**24,909,013.46**	**20,104,530.51**	**18,794,734.66**
负债和所有者(或股东权益)总计	**43,816,401.44**	**40,106,484.84**	**25,794,131.78**

6、母公司利润表

单位：元

项　目	2014 年 01-05 月	2013 年度	2012 年度
一、营业收入	**12,051,020.32**	**30,927,325.26**	**21,872,286.38**
减：营业成本	5,531,443.97	19,148,518.95	12,763,966.20
营业税金及附加	80,549.84	556,934.92	258,793.68
销售费用	1,443,215.53	4,343,631.77	3,111,086.09
管理费用	2,399,658.73	6,136,889.05	4,889,343.81
财务费用	95,329.86	7,272.77	122,987.88
资产减值损失	402,319.37	434,306.67	282,084.63
加：公允价值变动收益（损失以“-”号填列）	425.18		
投资收益（损失以“-”号填列）	9,119.39	2,520.54	10,684.73
其中：对联营企业和合营企业的投资收益			
二、营业利润(亏损以“-”号填列)	**2,108,047.59**	**302,291.67**	**454,708.82**
加：营业外收入	180,400.00	1,395,495.10	350,740.77
减：营业外支出		69,985.38	70,647.17
其中：非流动资产处置损失		1,589.22	
三、利润总额(亏损总额“-”号	**2,288,447.59**	**1,627,801.39**	**734,802.42**

填列)			
减：所得税费用	683,964.64	318,005.54	97,972.64
四、净利润(净亏损以“-”号填列)	**1,604,482.95**	**1,309,795.85**	**636,829.78**

7、母公司现金流量表

单位：元

项　目	2014 年 01-05 月	2013 年度	2012 年度
一、经营活动产生的现金流量：			
销售商品、提供劳务收到的现金	10,496,772.47	31,852,812.03	20,310,853.52
收到的税费返还		773,095.10	330,377.86
收到其他与经营活动有关的现金	179,570.02	650,039.29	36,197.78
经营活动现金流入小计	**10,676,342.49**	**33,275,946.42**	**20,677,429.16**
购买商品、接受劳务支付的现金	9,977,241.08	16,114,362.22	10,921,669.23
支付给职工以及为职工支付的现金	2,320,852.22	4,482,161.73	2,620,034.90
支付的各项税费	503,885.95	2,883,659.52	1,866,840.36
支付其他与经营活动有关的现金	4,886,946.89	3,965,179.59	3,735,865.03
经营活动现金流出小计	**17,688,926.14**	**27,445,363.06**	**19,144,409.52**
经营活动产生的现金流量净额	**-7,012,583.65**	**5,830,583.36**	**1,533,019.64**
二、投资活动产生的现金流量：			
收回投资收到的现金		1,500,000.00	
取得投资收益收到的现金	9,119.39	2,520.54	10,684.73
处置固定资产、无形资产和其他长期资产收回的现金净额			
处置子公司及其他营业单位收到的现金净额			
收到其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流入小计	**9,119.39**	**1,502,520.54**	**10,684.73**
购建固定资产、无形资产和其他长期资产支付的现金	299,627.12	550,715.57	178,665.71
投资支付的现金	2,102,000.00		500,000.00
取得子公司及其他营业单位支付的现金净额		4,000,000.00	
支付其他与投资活动有关的现金			
投资活动现金流出小计	**2,401,627.12**	**4,550,715.57**	**678,665.71**
投资活动产生的现金流量净额	**-2,392,507.73**	**-3,048,195.03**	**-667,980.98**
三、筹资活动产生的现金流量：			

项　目	2014 年 01-05 月	2013 年度	2012 年度
吸收投资收到的现金	4,000,000.00		
取得借款收到的现金	3,000,000.00		
发行债券收到的现金			
收到其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流入小计	**7,000,000.00**		
偿还债务支付的现金			2,000,000.00
分配股利、利润或偿付利息支付的现金	824,600.00		116,747.89
支付其他与筹资活动有关的现金			
筹资活动现金流出小计	**824,600.00**		**2,116,747.89**
筹资活动产生的现金流量净额	**6,175,400.00**		**-2,116,747.89**
四、汇率变动对现金及现金等价物的影响			
五、现金及现金等价物净增加额	**-3,229,691.38**	**2,782,388.33**	**-1,251,709.23**
加：期初现金及现金等价物余额	3,544,904.35	762,516.02	2,014,225.25
六、期末现金及现金等价物余额	**315,212.97**	**3,544,904.35**	**762,516.02**

8、母公司所有者权益变动表

项　目	2014 年 1-5 月							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**10,000,000.00**				**521,219.62**		**9,583,310.89**	**20,104,530.51**
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	**10,000,000.00**				**521,219.62**		**9,583,310.89**	**20,104,530.51**
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）	**1,110,000.00**	**2,890,000.00**			**-**		**804,482.95**	**4,804,482.95**
（一）净利润							**1,604,482.95**	**1,604,482.95**
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							**1,604,482.95**	**1,604,482.95**
（三）所有者投入和减少资本	**1,110,000.00**	**2,890,000.00**						**4,000,000.00**
1.所有者投入资本	1,110,000.00	2,890,000.00						4,000,000.00
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他			-	-				

项　目	2014 年 1-5 月							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
（四）利润分配			**-**	**-**	**-**		**-800,000.00**	**-800,000.00**
1.提取盈余公积			-	-	-		-	
2.提取一般风险准备			-	-				
3.对所有者(或股东)的分配			-	-			-800,000.00	-800,000.00
4.其他			-	-				
（五）所有者权益内部结转			-	-				
1.资本公积转增资本(或股本)			-	-				
2.盈余公积转增资本(或股本)			-	-				
3.盈余公积弥补亏损			-	-				
4.其他			-	-				
（六）专项储备			-	-				
1.本期提取			-	-				
2.本期使用			-	-				
（七）其他			-	-				
四、本年年末余额	**11,110,000.00**	**2,890,000.00**			**521,219.62**		**10,387,793.84**	**24,909,013.46**

母公司所有者权益变动表（续）

项　目	2013 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**10,000,000.00**				**390,240.03**		**8,404,494.63**	**18,794,734.66**
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	**10,000,000.00**				**390,240.03**		**8,404,494.63**	**18,794,734.66**
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）					**130,979.59**		**1,178,816.26**	**1,309,795.85**
（一）净利润							**1,309,795.85**	**1,309,795.85**
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							**1,309,795.85**	**1,309,795.85**
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					**130,979.59**		**-130,979.59**	

项　目	2013 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
1.提取盈余公积					130,979.59		-130,979.59	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	**10,000,000.00**				**521,219.62**		**9,583,310.89**	**20,104,530.51**

母公司所有者权益变动表（续）

项　目	2012 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
一、上年年末余额	**10,000,000.00**				**326,557.05**		**7,831,347.83**	**18,157,904.88**
加：会计政策变更								
前期差错更正								
其他								
二、本年年初余额	**10,000,000.00**				**326,557.05**		**7,831,347.83**	**18,157,904.88**
三、本年增减变动金额（减少以"-"号填列）					**63,682.98**		**573,146.80**	**636,829.78**
（一）净利润							**636,829.78**	**636,829.78**
（二）其他综合收益								
上述（一）和（二）小计							**636,829.78**	**636,829.78**
（三）所有者投入和减少资本								
1.所有者投入资本								
2.股份支付计入所有者权益的金额								
3.其他								
（四）利润分配					**63,682.98**		**-63,682.98**	

项　目	2012 年度							
	实收资本（或股本）	资本公积	减：库存股	专项储备	盈余公积	一般风险准备	未分配利润	所有者权益合计
1.提取盈余公积					63,682.98		-63,682.98	
2.提取一般风险准备								
3.对所有者(或股东)的分配								
4.其他								
（五）所有者权益内部结转								
1.资本公积转增资本(或股本)								
2.盈余公积转增资本(或股本)								
3.盈余公积弥补亏损								
4.其他								
（六）专项储备								
1.本期提取								
2.本期使用								
（七）其他								
四、本年年末余额	**10,000,000.00**				**390,240.03**		**8,404,494.63**	**18,794,734.66**

二、报告期内的主要会计政策、会计估计及其变更情况和影响

（一）金融工具的分类、确认和计量

1、金融工具划分为金融资产和金融负债

2、金融资产和金融负债的确认分类

（1）金融资产在初始确认时划分为下列四类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产，包括交易性金融资产和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产；持有至到期投资；应收款项；可供出售金融资产。金融资产的分类取决于公司对金融资产的持有意图和持有能力。

（2）金融负债在初始确认时划分为下列两类：以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债，包括交易性金融负债和直接指定为以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融负债；其他金融负债。

3、金融资产和金融负债的计量

本公司初始确认金融资产或金融负债，按照公允价值计量。

（1）对于以公允价值计量且其变动计入当期损益的金融资产或金融负债，按照取得时的公允价值作为初始确认金额，相关交易费用直接计入当期损益；支付的价款中包含已宣告尚未发放的现金股利或已到期尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目；持有期间取得的利息或股利，确认为投资收益；资产负债表日，将公允价值变动计入当期损益；处置该金融资产或金融负债时，其公允价值与初始入账价值之间的差额确认为投资收益，同时调整公允价值变动损益。

（2）持有至到期投资，按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额；支付的价款中包含的已到期尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目；持有期间按照摊余成本和实际利率计算确认利息收入，计入投资收益；处置持有至到期投资时，将所取得的价款与投资账面价值之间的差额计入投资收

益。

（3）应收款项，按照从购货方应收的合同或协议价款作为初始确认金额；收回或处置应收款项时，将所取得的价款与应收款项账面价值之间的差额计入当期损益。

（4）可供出售金融资产，按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额；支付的价款中包含的已宣告尚未发放的现金股利或已到期尚未领取的债券利息，单独确认为应收项目；持有期间取得的利息或股利，确认为投资收益；资产负债表日，按照公允价值计量，公允价值变动计入资本公积；处置可供出售金融资产时，按取得的价款与投资账面价值之间的差额计入投资收益；同时将原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额对应处置部分的金额转出，计入投资收益。

（5）其他金融负债，按照取得时的公允价值和相关交易费用之和作为初始确认金额；采用摊余成本进行后续计量。

4、金融资产减值损失的计量

资产负债表日，对于持有至到期投资、应收款项、可供出售金融资产，如果有客观证据表明其发生了减值的，按照其账面价值与预计未来现金流量现值之间差额计算并确认减值损失。

5、金融资产的转移

（1）本公司的金融资产转移包括金融资产整体转移和部分转移两种类型。

（2）如果本公司已将金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬转移给转入方的，将终止确认该金融资产；如果本公司保留了金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬的，则不终止确认该金融资产。

如果本公司既没有转移也没有保留金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，但放弃了对该金融资产控制的，则终止确认该金融资产；如果未放弃对该金融资产控制的，则按照其继续涉入所转移金融资产的程度确认有关金融资产，并相应确认有关负债。

（3）金融资产整体转移满足终止确认条件的，将下列两项金额的差额计入当期损益：

1）所转移金融资产的账面价值；

2）因转移而收到的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和，金融资产转移获得了新金融资产或承担了新金融负债的，本公司在转移日按照公允价值确认该金融资产或金融负债，并将该金融资产扣除金融负债后的净额作为上述对价的组成部分。

（4）金融资产部分转移满足终止确认条件的，本公司将所转移金融资产整体的账面价值，在终止确认部分和未终止确认部分（在此种情况下，所保留的服务资产应当视同未终止确认金融资产的一部分）之间，按照各自的相对公允价值进行分摊，并将下列两项金额的差额计入当期损益：

1）终止确认部分的账面价值；

2）终止确认部分的对价，与原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额（涉及转移的金融资产为可供出售金融资产的情形）之和。

原直接计入所有者权益的公允价值变动累计额中对应终止确认部分的金额，按照金融资产终止确认部分和未终止确认部分的相对公允价值，对该累计额进行分摊后确定。

（5）如果本公司仍保留与所转移金融资产所有权上几乎所有的风险和报酬，则继续确认所转移的金融资产整体，并将收到的对价确认为一项金融负债。

该金融资产与确认的相关金融负债不得相互抵销。在随后的会计期间，本公司将继续确认该金融资产产生的收入和该金融负债产生的费用。

6、金融资产减值测试方法及减值准备计提方法

（1）本公司在有以下证据表明该金融资产发生减值的，计提减值准备：

1) 发行方或债务人发生严重财务困难；

2) 债务人违反了合同条款，如偿付利息或本金时发生违约或逾期等；

3) 债权人出于经济或法律等方面的考虑，对发生财务困难的债务人做出让步；

4) 债务人可能倒闭或进行其他债务重组；

5) 因发行方发生重大财务困难，该金融资产无法在活跃市场继续交易；

6) 无法辨认一组金融资产中的某项资产的现金流量是否已经减少，但根据公开的数据对其进行总体评价后发现，该组金融资产自初始确认以来的预计未来现金流量确已减少且可计量；

7) 债务人经营所处的技术、市场、经济或法律环境等发生重大不利变化，使权益工具投资人可能无法收回投资成本；

8) 权益工具投资的公允价值发生严重或非暂时性下跌；

9) 其他表明金融资产发生减值的客观证据。

（2）本公司在资产负债表日分别对不同类别的金融资产采取不同的方法进行减值测试，并计提减值准备：

1) 交易性金融资产：在资产负债表日以公允价值反映，公允价值的变动计入当期损益。

2) 持有至到期投资：资产负债表日，本公司对于持有至到期投资有客观证据表明其发生了减值的，应当根据其账面价值与预计未来现金流量现值之间的差额计算确认减值损失。持有至到期投资减值损失的计量比照应收款项减值损失的计量规定办理。

3) 可供出售金融资产：资产负债表日，本公司对可供出售金融资产的减值情况进行分析判断，分析判断该项金融资产公允价值是否持续下降。通常情况下，如果可供出售金融资产的公允价值发生较大幅度下降，或在综合考虑各种相关因素后，预期这种下降趋势属于非暂时性的，可以认定该可供出售金融资产已发生减值，应当确认减值损失。可供出售金融资产发生减值的，在确认减值损失时，将原直接计入所有者权益的公允价值下降形成的累计损失一并转出，计入减值损

失。

（二）应收款项坏账准备

应收款项坏账的确认标准和计提方法

1、单项金额重大并单独计提坏账准备的应收款项的确认标准、计提方法：

年末对于单项金额重大的应收款项（包括应收账款、其他应收款等）单独进行减值测试。如有客观证据表明其发生了减值的，根据其未来现金流量现值低于其账面价值的差额，确认减值损失，计提坏账准备。如进行个别认定未发现减值，采用账龄法计提坏账准备。

应收款项单项金额重大是指人民币超过100万元。

2、按账龄组合计提坏账准备的应收款项的确认标准、计提方法：

对于单项金额不重大的应收款项与经单独测试后未减值的应收款项一起按账龄分析法划分为若干组合，再按这些应收款项组合余额的一定比例计算确定减值损失，计提坏账准备，计入当期损益；

本公司按账龄组合确定计提坏账准备的比例如下：

账龄	应收款项计提比例（%）
1 年以内	5.00
1-2 年	10.00
2-3 年	30.00
3-4 年	50.00
4-5 年	70.00
5 年以上	100.00

3、单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项的确认标准、计提方法：

应收账款单项金额不重大但单项计提坏账准备的应收款项的确认依据为：根据本公司经营特点，应收账款单项金额不重大但收回的风险较大，单独进行减值测试并单独计提坏账准备；根据款项性质，对可收回风险较小的备用金、应收关联方款项等不计提坏账准备。

（三）存货

1、存货的分类

存货分类为：原材料、库存商品、自制半成品、低值易耗品等。

2、发出存货的计价方法

（1）库存商品发出时按移动加权平均法计价。

（2）低值易耗品采用五五摊销法，包装物财务用一次转销法进行摊销。

3、存货可变现净值的确定依据和存货跌价准备的计提方法

期末存货按成本与可变现净值孰低原则计价，对于存货因遭受毁损、全部或部分陈旧过时或销售价格低于成本等原因，预计其成本不可收回的部分，提取存货跌价准备。库存商品及大宗原材料的存货跌价准备按单个存货项目的成本高于其可变现净值的差额提取；其他数量繁多、单价较低的原辅材料按类别提取存货跌价准备。

库存商品、用于出售的材料等直接用于出售的商品存货，其可变现净值按该存货的估计售价减去估计的销售费用和相关税费后的金额确定；用于生产而持有的材料存货，其可变现净值按所生产的产成品的估计售价减去至完工时估计将要发生的成本、估计的销售费用和相关税费后的金额确定。为执行销售合同或者劳务合同而持有的存货，其可变现净值以合同价格为基础计算；企业持有存货的数量多于销售合同订购数量的，超出部分的存货可变现净值以一般销售价格为基础计算。

以前减记存货价值的影响因素已经消失的，减记的金额予以恢复，并在原已计提的存货跌价准备金额内转回，转回的金额计入当期损益。

4、存货的盘存制度

本公司采用永续盘存制。

（四）长期股权投资的核算方法

1、长期股权投资投资成本的确定

（1）企业合并形成的长期股权投资

同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，以支付现金、转让非现金资产或承担债务方式以及以发行权益性证券作为合并对价的，在合并日按照取得被合并方所有者权益账面价值的份额作为长期股权投资的投资成本。长期股权投资的投资成本与支付合并对价之间的差额，调整资本公积。资本公积不足冲减的，调整留存收益。合并发生的各项直接相关费用，包括为进行合并而支付的审计费用、评估费用、法律服务费用等，于发生时计入当期损益。

非同一控制下的企业合并形成的长期股权投资，合并成本为购买日为取得对被购买方的控制权而付出的资产、发生或承担的负债以及发行的权益性证券的公允价值。通过多次交换交易分步实现的企业合并，合并成本为每一单项交易成本之和。在合并合同中对可能影响合并成本的未来事项作出约定的，购买日如果估计未来事项很可能发生并且对合并成本的影响金额能够可靠计量的，计入合并成本。

非同一控制下的企业合并中，购买方为企业合并发生的审计、法律服务、评估咨询等中介费用以及其他相关管理费用，应当于发生时计入当期损益。

（2）其他方式取得的长期股权投资

以支付现金方式取得的长期股权投资，按照实际支付的价款作为初始投资成本；

以发行权益性证券取得的长期股权投资，按照发行权益性证券的公允价值作为投资成本；

投资者投入的长期股权投资，按照投资合同或协议约定的价值（扣除已宣告但尚未发放的现金股利或利润）作为投资成本，但合同或协议约定价值不公允的除外；

非货币性资产交换换入的长期股权投资，在非货币性资产交换具备商业实质和换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，以换出资产的公允价值为基础确定其初始投资成本，不满足上述前提的非货币性资产交换换入的长期股权投资，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入长期股权投资的投资成本；

通过债务重组取得的长期股权投资，其投资成本按照公允价值为基础确定。

2、后续计量及损益确认方法

能够对被投资单位实施控制以及不具有共同控制或重大影响，并且在活跃市场中没有报价、公允价值不能可靠计量的长期股权投资，采用成本法核算。其中：本公司对子公司长期股权投资在编制合并财务报表时按权益法进行调整。

对被投资单位具有共同控制或重大影响的长期股权投资，采用权益法核算。

采用成本法核算的，追加或收回投资调整长期股权投资的成本。被投资单位宣告分派的现金股利或利润，确认为当期投资收益。

采用权益法核算的，长期股权投资的投资成本大于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，不调整长期股权投资的投资成本。长期股权投资的投资成本小于投资时应享有被投资单位可辨认净资产公允价值份额的，其差额计入当期损益，同时调整长期股权投资的成本。

取得长期股权投资后，按照应享有或应分担的被投资单位实现的净损益的份额，确认投资损益并调整长期股权投资的账面价值。投资单位按照被投资单位宣告分派的利润或现金股利计算应分得的部分，相应减少长期股权投资的账面价值。确认被投资单位发生的净亏损，以长期股权投资的账面价值以及其他实质上构成对被投资单位净投资的长期权益减记至零为限，但负有承担额外损失义务的除外。被投资单位以后实现净利润的，按在其收益分享额弥补未确认的亏损分担额后，恢复确认收益分享额。在确认应享有被投资单位净损益的份额时，以取得投资时被投资单位各项可辨认资产等的公允价值为基础，对被投资单位的净利润进行调整后确认。被投资单位采用的会计政策及会计期间与跟公司不一致的，按照本公司的会计政策及会计期间对被投资单位的财务报表进行调整，并据以确认投资损益。对于被投资单位除净损益以外所有者权益的其他变动，调整长期股权投资的账面价值并计入所有者权益。

3、确定对被投资单位具有共同控制、重大影响的依据

按照合同约定对某项经济活动所共有的控制，仅在与该项经济活动相关的重要财务和经营决策需要分享控制权的投资方一致同意时存在，则视为与其他方对被投资单位实施共同控制；对被投资单位的财务和经营决策有参与决策的权力，

但并不能够控制或者与其他方一起共同控制这些政策的制定，则视为公司能够对被投资单位施加重大影响。

4、长期股权投资减值测试方法及减值准备计提方法

公司资产负债表日对存在减值迹象的长期投资进行减值测试，如果被投资单位的市价持续下跌或被投资单位经营状况恶化等原因导致其可收回金额低于投资的账面价值，按其可收回金额低于账面价值的差额计提减值准备。可收回金额根据资产的公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。长期投资减值损失一经确认，以后会计期间不再转回。

（五）固定资产的计价和折旧方法

1、固定资产确认条件

固定资产指为生产商品、提供劳务、出租或经营管理而持有，并且使用寿命超过一个会计年度的有形资产。固定资产在同时满足下列条件时予以确认：

（1）与该固定资产有关的经济利益很可能流入企业；

（2）该固定资产的成本能够可靠地计量。

2、固定资产的分类

固定资产分类为：房屋及建筑物、机器设备、运输设备、电子设备及其他。

3、固定资产的初始计量

固定资产取得时按照实际成本进行初始计量。

外购固定资产的成本，以购买价款、相关税费、使固定资产达到预定可使用状态前所发生的可归属于该项资产的运输费、装卸费、安装费和专业人员服务费等确定。

购买固定资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，固定资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

自行建造固定资产的成本，由建造该项资产达到预定可使用状态前所发生的必要支出构成。

债务重组取得债务人用以抵债的固定资产，以该固定资产的公允价值为基础确定其入账价值，并将重组债务的账面价值与该用以抵债的固定资产公允价值之间的差额，计入当期损益；

在非货币性资产交换具备商业实质且换入资产或换出资产的公允价值能够可靠计量的前提下，换入的固定资产以换出资产的公允价值为基础确定其入账价值，除非有确凿证据表明换入资产的公允价值更加可靠；不满足上述前提的非货币性资产交换，以换出资产的账面价值和应支付的相关税费作为换入固定资产的成本，不确认损益。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的固定资产按公允价值确定其入账价值。

融资租入的固定资产，在租入的固定资产实质上转移了与资产有关的全部风险和报酬时确认该项固定资产的租赁为融资租赁。本公司融资租赁取得的固定资产的成本，按租赁开始日租赁资产公允价值与最低租赁付款额现值两者中较低者确定。本公司融资租入的固定资产采用与自有应计折旧资产相一致的折旧政策。能够合理确定租赁期届满时取得租赁资产所有权的，在租赁资产尚可使用年限内计提折旧；无法合理确定租赁期届满时能够取得租赁资产所有权的，在租赁期与租赁资产尚可使用年限两者中较短的期间内计提折旧。

4、固定资产折旧计提方法

固定资产折旧采用年限平均法计提，根据固定资产类别、预计使用寿命和预计净残值率确定折旧率。本公司固定资产的预计净残值率、分类折旧年限、折旧率如下：

资产类别	预计使用寿命（年）	预计净残值率（%）	年折旧率（%）
房屋建筑物	20	3.00	4.85
电子设备	5-10	3.00	9.70-19.40
运输设备	4	3.00	24.25
办公家具及其他	3-5	3.00	19.40-32.33

5、固定资产的减值测试方法、减值准备计提方法

固定资产存在减值迹象的，估计其可收回金额。可收回金额根据其公允价值减去处置费用后的净额与资产预计未来现金流量的现值两者之间较高者确定。

固定资产的可收回金额低于其账面价值的，将其账面价值减记至可收回金额，减记的金额确认为资产减值损失，计入当期损益，同时计提相应的资产减值准备。固定资产的减值损失一经确认，以后会计期间不再转回。

资产负债表日，有迹象表明一项固定资产可能发生减值的，公司以单项固定资产为基础估计其可收回金额。公司难以对单项固定资产的可收回金额进行估计的，以该固定资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。

（六）无形资产

1、无形资产

（1）无形资产的计价方法

无形资产按取得时的实际成本入账。

外购无形资产的成本，包括购买价款、相关税费以及直接归属于使用该项资产达到预定用途所发生的其他支出。购买无形资产的价款超过正常信用条件延期支付，实质上具有融资性质的，无形资产的成本以购买价款的现值为基础确定。

以同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按其在被合并方的账面价值确定其入账价值；以非同一控制下的企业吸收合并方式取得的无形资产按公允价值确定其入账价值。

（2）无形资产的使用寿命及摊销

1）使用寿命有限的无形资产

使用寿命有限的无形资产，其应摊销金额在使用寿命内系统合理摊销。

无形资产的应摊销金额为其成本扣除预计残值后的金额。已计提减值准备的无形资产，还应扣除已计提的无形资产减值准备累计金额。无形资产的摊销金额计入当期损益。

2）使用寿命不确定的无形资产

对于使用寿命不确定的无形资产，不予摊销。本公司的划拨土地使用权属于使用寿命不确定的无形资产，每期末不摊销但对该无形资产的使用寿命进行复核，如果有证据表明无形资产的使用寿命是有限的，则按使用寿命有限的无形资产进行摊销。

2、研究与开发支出

公司根据研究活动是否在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件为主要判断依据，划分研究阶段和开发阶段。

已进行的研究活动将来是否会转入开发、开发后是否会形成无形资产等均具有较大的不确定性时，研究项目处于研究阶段；当开发项目在很大程度上具备了形成一项新产品或新技术的基本条件时，研究项目进入开发阶段。

研究阶段的支出，于发生时计入当期损益；开发阶段的支出，同时满足下列条件的，确认为无形资产；

（1）完成该无形资产以使其能够使用或出售在技术上具有可行性；

（2）管理层具有完成该无形资产并使用或出售的意图；

（3）能够证明该无型资产将如何产生经济利益；

（4）有足够的技术、财务资源或其他资源支持，以完成该无形资产的开发，并有能力使用或出售该无形资产；

（5）归属于该无形资产开发阶段的支出能够可靠地计量。

不满足上述条件的开发阶段的支出，于发生时计入当期损益。前期已计入损益的开发支出不在以后期间确认为资产。已资本化的开发阶段的支出在资产负债表上列示为开发支出，自该项目达到预定可使用状态之日起转为无形资产。

3、无形资产的减值测试方法及减值准备计提方法

本公司在每一个资产负债日检查使用寿命确定的无形资产是否存在可能发生减值的迹象。如果该资产存在减值迹象，则估计其可回收金额。估计资产的可

回收金额以单项资产为基础，如果难以对单项资产的可回收金额进行估计的，则以该资产所属的资产组为基础确定资产组的可收回金额。如果资产或资产组的可收回金额低于其账面价值，按其差额计提减值准备，并计入当期损益。

使用寿命不确定的无形资产和尚未达到可使用状态的无形资产，无论是否存在减值迹象，每年均进行减值测试。

无形资产减值损失一经确定，在以后会计期间不予转回。

（七）借款费用

1、借款费用资本化的确认原则

本公司发生的借款费用，可直接归属于符合资本化条件的资产的构建或者生产的，予以资本化，计入相关资产成本；其他借款费用，在发生时根据其发生额确认为费用，计入当期损益。

符合资本化条件的资产，是指需要经过相当长时间的购建或者生产活动才能达到预定可使用或者可销售状态的固定资产、投资性房地产和存货等。

为购建固定资产所借入的专门借款，发生的利息、折价或溢价的摊销费用和汇兑差额，在同时符合以下条件时予以资本化，计入该项资产的成本：①资产支出已经发生；②借款费用已经发生；③为使资产达到预定可使用状态所必要的购建活动已经开始。其他的借款利息、折价或溢价的摊销和汇兑差额，计入发生当期的损益。

当购建或者生产符合资本化条件的资产达到预定可使用或者可销售状态时，借款费用停止资本化。当购建或者生产符合资本化条件的资产中部分项目分别完工且单独使用时，该部分资产借款费用停止资本化。

2、借款费用资资本化期间

资本化期间，指从借款费用开始资本化时点到停止资本化时点的期间，借款费用暂停资本化的期间不包括在内。当符合资本化条件的资产在购建或者生产过程中发生非正常中断、且中断时间连续超过3个月，借款费用暂停资本化，直至资产的购建活动重新开始。

3、借款费用资本化金额的计算方法

每一会计期间的利息资本化金额根据至当期末止购建固定资产累计支出加权平均数和资本化率计算确定。但是利息和折价或溢价摊销的资本化金额不超过当期专门借款实际发生的利息和折价或溢价的摊销金额。

（八）收入确认原则

公司按以下规定确认营业收入实现，并按已实现的收入记账，计入当期损益。

1、销售商品

本公司已将商品所有权上的主要风险和报酬转移给购货方，公司既没有保留与所有权相联系的继续管理权，也没有对已出售的商品实施有效控制；收入的金额能够可靠地计量；相关的经济利益很可能流入企业；相关的已发生或将发生的成本能够可靠地计量时，确认商品销售收入事项。

2、提供劳务

在提供劳务交易的总收入和总成本能够可靠地计量，与交易相关的经济利益很可能流入企业，劳务的完成程度能够可靠地确定时，按完工百分比法确认收入。按照完工百分比法确认相关的劳务收入。在确认劳务收入时，以劳务合同的总收入、劳务的完成程度能够可靠地确定，与交易相关的价款能够流入，已经发生的成本和完成劳务将要发生的成本能够可靠地计量为前提。

3、让渡资产使用权

与交易相关的经济利益很可能流入企业，收入的金额能够可靠地计量时，分别下列情况确定让渡资产使用权收入金额。

（1）利息收入金额，按照他人使用本企业货币资金的时间和实际利率计算确定；

（2）使用费收入金额，按照有关合同或协议约定的收费时间和方法计算确定；

（3）出租物业收入，具有承租人认可的租赁合同，协议或其他结算通知书；

履行了合同规定的义务，开具租赁发票且价款已经取得或确信可以取得；出租开发产品成本能够可靠地计量。

4、建造合同收入的确认原则和会计处理方法

期末，建造合同的结果能够可靠估计的,企业应根据完工百分比法在资产负债表日确认合同收入和合同费用。如果建造合同的结果不能可靠地估计，则区别情况处理：如合同成本能够收回的，则合同收入根据能够收回的实际合同成本加以确认，合同成本在其发生的当期作为费用；如合同成本不可能收回的，则合同成本在发生时作为费用，不确认收入。

5、公司收入确认的具体原则

公司主营业务分为：系统软件、嵌入式软件、嵌入式硬件和维修服务四大类。公司合同的工作阶段一般分为：前期现场勘测、技术文件分析、发货及现场施工、后期服务。在发货及施工完成，对方签署收货确认函或者竣工报告后，确认收入。

公司依靠自身技术实力，在提供系统集成服务同时，研发部门也负责对变电站智能化相关系统进行软件开发，登记软件著作权，形成自身软件产品，客户购买公司自主开发的软件产品时（客户购买的软件产品为某系统集成项目一部分），公司将其核算为系统软件收入，该类收入确认时点为该系统软件完成安装，该系统集成项目完成验收、完成竣工报告时确认收入，收入确认依据为合同签订的软件购买费用。

公司系统集成收入为公司购买或自主研发的硬件嵌入公司自主研发的软件系统销售收入（如蓄电池在线监测系统、直流电源智能监控管理系统、环境监控系统等）,该类收入确认条件为与客户签订系统集成销售合同，完成系统安装，经验收合格后确认收入,收入确认依据为合同签订的项目系统集成费用。

系统维护收入主要分为硬件系统维护收入、软件系统技术开发维护收入及变电站智能化相关系统维护收入，其中：硬件维护主要为客户在变电站智能化系统运行中，部分硬件发生老化或损坏，需要跟新或替换，该收入确认时点为与客户签订硬件销售合同，客户出具收货确认函或安装验收后确认收入，收入确认依据为合同约定的硬件销售收入；软件系统技术开发维护收入为客户在变电站智能化

系统运行中，某系统部分软件需要更新或者升级，公司接受客户委托，为其提供软件开发，该收入确认时点为完成软件开发，该系统完成验收后确认收入，收入确认依据为合同约定的开发费；变电站智能化相关系统维护收入为客户在变电站智能化系统运行中，相关系统需要维护、保养、监测及更新升级，公司依靠自身行业经验及技术实力，与客户签订维护合同，负责部分系统维护，该类收入确认时点为系统维护服务的完成，客户验收合格后确认收入，该收入确认依据为合同约定的维护费。

（九）职工薪酬

职工薪酬主要包括工资、奖金、津贴和补贴、职工福利费、社会保险费及住房公积金、工会经费和职工教育经费等其他与获得职工提供的服务相关的支出。

于职工提供服务的期间确认应付的职工薪酬，并根据职工提供服务的受益对象计入相关资产成本和费用。

（十）政府补助

政府补助，是指本公司从政府无偿取得货币性资产或非货币性资产，但不包括政府作为企业所有者投入的资本。政府补助的类型分为与资产相关的政府补助和与收益相关的政府补助。

（1）与收益相关的政府补助，用于补偿当期费用或者损失且按照固定定额标准取得的，按应收金额确认为营业外收入，否则按实际收到的金额确认为营业外收入；用于补偿以后期间的费用或者损失的，确认为递延收益，于确认相关费用或损失的期间确认为营业外收入。

（2）与资产相关的政府补助，于实际收到款项时，按照实际收到的金额，确认资产和递延收益；将政府补助用于资产的构建时，通过“在建工程”、“研发支出”等科目归集，资产完成后转为固定资产或无形资产；从资产可供使用时起，按照预计使用期限，将递延收益在使用期限内平均分摊转入当期损益。

（十一）确认递延所得税资产和递延所得税负债

（1）本公司对资产、负债的账面价值与计税基础的差额，按照预期收回该

资产或清偿负债期间的适应税率确认递延所得税资产和递延所得税负债；

（2）确认递延所得税资产以很可能取得用来抵扣暂时性差异的应纳税所得额为限；

（3）资产负债表日，本公司对递延所得税资产的账面价值进行复核，如果未来很可能无法获得足够的应纳税所得额用以抵扣递延所得税资产的利益，则减记递延所得税资产的账面价值。若很可能获得足够的应纳税所得额，则转回减记的金额。

（十二）会计政策、会计估计的变更和重大会计差错更正及其影响

1、会计政策变更及其影响

本报告期主要会计政策未变更。

2、会计估计变更及其影响

本报告期主要会计估计未变更。

3、重大会计差错更正及其影响

本报告期无重大会计差错更正。

三、报告期内主要会计数据和财务指标的重大变化及说明

（一）营业收入、利润、毛利率的重大变化及说明

1、营业收入的主要构成、变动趋势及原因

（1）营业收入主要构成分析

1）营业收入构成

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
主营业务收入	12,175,020.32	30,927,325.26	21,872,286.38
其他业务收入			
合计	**12,175,020.32**	**30,927,325.26**	**21,872,286.38**

公司的主营业务为变电站直流电源设备及智能监控管理系统、蓄电池在线监测系统、智能变电站辅助系统综合监控平台、在线监控系统软硬件开发、生产制造、系统集成和营销服务。报告期内公司的主营业务收入占营业收入的比例均为100%，主营业务明确。

2）按收入类别划分主营业务收入构成、毛利、毛利率情况

①2014年1-5月主营业务收入构成、毛利、毛利率情况

单位：元

项目	2014 年 1-5 月			
	金额	占比（%）	毛利	毛利率（%）
系统软件	433,675.21	3.56	433,675.21	100.00
系统集成	3,871,031.97	31.80	2,096,260.60	54.15
系统维护	7,870,313.14	64.64	4,005,435.41	50.89
合计	**12,175,020.32**	**100.00**	**6,535,371.22**	**53.68**

②2013年度主营业务收入构成、毛利、毛利率情况

单位：元

项目	2013 年度			
	金额	占比（%）	毛利	毛利率（%）
系统软件	4,916,297.43	15.90	3,531,297.43	71.83
系统集成	13,980,378.54	45.20	7,059,230.60	50.49
系统维护	12,030,649.29	38.90	1,808,278.28	15.03
合计	**30,927,325.26**	**100.00%**	**12,398,806.31**	**40.09**

③2012年度主营业务收入构成、毛利、毛利率情况

单位：元

项目	2012 年度			
	金额	占比（%）	毛利	毛利率（%）
系统软件	7,613,669.22	34.81	5,913,669.22	77.67
系统集成	1,925,748.19	8.80	380,254.73	19.75
系统维护	12,332,868.97	56.39	3,361,483.61	27.26
合计	**21,872,286.38**	**100.00**	**9,655,407.56**	**44.14**

公司收入按类别分为系统软件、系统集成和系统维护。报告期内，公司主营业务没有发生重大变化，收入持续增长。

公司主要以系统集成和系统维护为主，系统集成和系统维护均包含提供嵌入式软件和嵌入式硬件产品及安装调试服务，系统集成和系统维护合计占主营业务收入比重，从2012年的65.19%上升到2013年的84.10%，2014年1-5月为96.44%。系统软件收入占比逐步下降，2012年、2013年和2014年1-5月，分别为34.81%、15.90%和3.56%。

报告期内，公司主营业务各类收入占比有一定的波动，主要原因系：（1）公司客户为电力系统各地各级供电公司，不同客户、不同项目对软硬件的需求不同；（2）公司整体发展方向从以软件（系统软件和嵌入式软件）为主，转向为提供软件和硬件综合性一体化解决方案，大力发展嵌入式产品，因而系统集成和系统维护所占收入收入总体的比例不断提高。

2014年1-5月、2013年和2012年，公司主营业务毛利率分别为53.68%、40.09%和 44.14%，有一定的波动，主要与系统维护占主营业务收入比重波动及其毛利率的波动有关。

报告期内，系统维护毛利率波动上升，从2012年的27.26%到2013年的15.03%，2014年1-5月有较大幅度的上升，为50.89%，主要是公司智能监控、监测系统产品及服务逐步深入取得客户的信任和认可，议价能力逐步提升；此外系统维护项目收入增加，而人工成本则相对稳定。系统集成综合毛利率逐年上升，2014年1-5月、2013年和2012年分别为54.15%、50.49%、19.75%，主要原因系：（1）公司产品、服务逐步深入取得客户的信任和认可，议价能力逐步提升；（2）公司嵌入式产品业务逐渐成熟，成本控制能力不断增强。系统软件毛利率一直维持在70%以上的高水平，2013年、2012年分别为71.83%、77.67%，2014年1-5月达100%，主要系2013年、2012年存在将软件开发的部分非核心环节外包，计入相关软件成本。

（3）收入按地域划分

2014年1-5月、2013年、2012年公司主营业务收入按地域划分：

单位：元

区域	2014 年 1-5 月		2013 年		2012 年度	
	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）	营业收入	占比（%）
华东	843,068.39	6.92	2,689,896.75	8.70	4,911,941.87	22.46
华北	8,256,828.84	67.82	24,101,706.90	77.93	15,086,238.86	68.97
华中	-	-	-	-	237,876.07	1.09
华南	541,085.47	4.44	853,752.13	2.76	179,316.24	0.82
西北	7,709.41	0.06	7,307.7	0.02	-	-
西南	709,000	5.82	905,700	2.93	-	-
东北	1,817,328.21	14.93	2,368,961.78	7.66	1,456,913.34	6.66
合计	**12,175,020.32**	**100.00**	**30,927,325.26**	**100.00**	**21,872,286.38**	**100.00**

1.华东（上海、浙江、江苏、安徽）；2.华南（广东、福建、广西、海南）： 广州；3.华北（北京、天津、河北、内蒙古、山西、山东）；4.华中（河南、湖北、湖南、江西）：武汉；5.西南（四川、重庆、云南、贵州）： 重庆；6.东北（辽宁、吉林、黑龙江）；7.西北（陕西、宁夏、青海、甘肃、新疆）。

2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率（%）	金额
营业收入	12,175,020.32	30,927,325.26	41.40	21,872,286.38
营业成本	5,639,649.10	18,528,518.95	51.66	12,216,878.82
营业利润	1,749,781.84	152,468.97	-50.73	309,485.27
利润总额	1,932,165.10	1,477,978.69	150.68	589,578.87
净利润	1,343,334.98	1,196,573.93	127.23	526,584.38

公司 2013 年营业收入较 2012 年增长幅度为 41.40%，主要系：（1）近年来国家越来越重视智能电网的建设，且宏观经济低迷，政府以增加包括电网在内的基础设施的投资拉动内需，为公司业务的持续增长提供了良好的大环境；（2）电力系统大规模以招投标的方式进行采购，公平有序的竞争环境为公司创造了更多的机会，公司也在竞争中不断的成长、突破；（3）公司持续加大研发投入，注重技术积累，重视科技力量的培养，产品附加价值、服务技术含量逐步提升；（4）公司产品、技术服务逐渐得到客户的认可，大额订单逐步增加。

公司 2013 年营业成本较 2012 年增长 51.66%，略高于收入 41.40%的增长幅

度，主要原因在于 2013 年系统维护类别中，硬件产品的销售增加，相应成本增加。

公司 2013 年营业利润较 2012 年降低 50.73%，主要原因在于销售费用和管理费用增加，费用的变动分析详见本节“三”之“（二）主要费用占营业收入的比重及变化说明”。

公司 2013 年利润总额和净利润较 2012 年有较大幅度增长，主要原因在于营业外收入的增加：（1）2013 年公司收到软件企业增值税退税较 2012 年增加 44.27 万元；（2）2013 年各级政府逐步对公司技术、研发投入的奖励和优秀企业的肯定，获得政府奖励增加。

（二）主要费用占营业收入的比重及变化说明

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度		2012 年度
	金额	金额	增长率（%）	金额
营业收入（元）	12,175,020.32	30,927,325.26	41.40	21,872,286.38
销售费用（元）	1,443,815.53	4,351,507.77	39.87	3,111,086.09
管理费用（元）	2,720,337.12	6,869,239.65	23.09	5,580,841.66
研发费用（元）	1,663,868.59	3,787,500.78	21.11	3,127,433.92
财务费用（元）	135,143.38	33,839.57	-72.59	123,447.32
销售费用占主营业务收入比重（%）	11.86	14.07		14.22
管理费用占主营业务收入比重（%）	22.34	22.21		25.52
研发费用占主营业务收入比重（%）	13.67	12.25		14.30
财务费用占主营业务收入比重（%）	1.11	0.11		0.56

公司销售费用主要为人员工资、会务费、办公费和差旅费等。2014 年 1-5 月、2013 年和 2012 年，销售费用分别为 1,443,815.53 元、4,351,507.77 元和 3,111,086.09 元，占当期营业收入比重分别为 11.86%、14.07%和 14.22%，变动不大。

公司管理费用主要为研发支出、人员工资及福利和办公费等。2014 年 1-5

月、2013 年和 2012 年管理费用分别为 2,720,337.12 元、6,869,239.65 元和 5,580,841.66 元，占主营业务收入比重分别为 22.34%、22.21%和 25.52%，变动不大。

2013 年度销售费用比 2012 年度增加 1,240,421.68 元，增幅 39.87%，管理费用增加 1,288,397.99 元，增幅 23.09%，主要原因为 2013 年经营规模扩张，各项业务活动更加频繁，相关的人员工资及福利、差旅费、办公费、会务费增加。

公司财务费用主要为借款产生的利息费用。2014 年 1-5 月、2013 年和 2012 年，财务费用分别为 135,143.38 元、33,839.57 元和 123,447.32 元，占营业收入比重分别为 1.11%、0.11%和 0.56%。其中 2014 年 1-5 月、2012 年财务费用较高，主要系当期借款金额增加，借款延续时间较长。

（三）非经常性损益情况、适用的各项税收政策及缴税的主要税种

1、非经常性损益情况

单位：元

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
营业外收入合计	**182,383.26**	**1,414,457.36**	**350,740.77**
营业外收入——政府补助	180,000.00	620,000.00	20,000.00
——软件企业增值税退税	-	792,057.36	330,377.86
——其他	2,383.26	2,400.00	362.91
计入非经常性损益的营业外收入合计	**182,383.26**	**622,400.00**	**20,362.91**
营业外支出合计	**-**	**69,985.38**	**70,647.17**
营业外支出——固定资产处置损失	-	1,589.22	-
——对外捐赠	-	35,000.00	70,000.00
——滞纳金	-	33,396.16	
——其他	-		647.17
计入非经常性损益的营业外支出合计	**-**	**69,985.38**	**70,647.17**
非经常性损益合计	**182,383.26**	**552,414.62**	**-50,284.26**
减：非经常性损益的所得税影响数	45,595.82	77,601.35	2,545.36
非经常性损益净额	136,787.44	474,813.27	-52,829.62
减：归属于少数股东的非经常性损益净影响数（税后）	-	-	-

项目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
归属于公司普通股股东的非经常性损益	**136,787.44**	**474,813.27**	**-52,829.62**
非经常性损益占净利润的比例（%）	**10.18**	**39.68**	**-10.03**

公司2014年1-5月、2013年和2012年非经常性损益净额分别为136,787.45元、474,813.27元和-52,829.62元。营业外收入中软件企业的增值税退税，根据《公开发行证券的公司信息披露解释性公告第1号——非经常性损益（2008）》（中国证券监督管理委员会公告【2008】43号），不计入非经常性损益，计入非经常性损益中的营业外收入主要为政府补助，包括各级政府对公司技术、研发投入的奖励和优秀企业的肯定。营业外支出主要包括捐赠支出和2013年税务自查缴纳的滞纳金。

从2014年1-5月、2013年度、2012年度，公司非经常性损益占当期净利润的比例分别为10.18%、39.68%和-10.03%，对公司财务状况和经营成果有一定影响。

从以往的营业表现，以及公司的主营业务、主要服务及市场情况等自身特点来看，公司拥有独立的盈利能力，不存在依赖非经常性损益的情况。

（1）公司适用的主要税率及税种如下：

税　种	计税依据	税率
增值税	产品销售收入	17%、6%
企业所得税	应纳税所得额	12.5%、25%
营业税	技术开发费、施工费	5%、3%
城建税	应纳流转税额	7%
教育费附加	应纳流转税额	3%
地方教育附加	应纳流转税额	2%
地方水利建设基金	应纳流转税额	1%

公司工程施工业务按3%税率缴纳营业税，软件及硬件销售按17%税率缴纳增值税，2013年8月1日之前，技术开发服务按5%税率缴纳营业税，2013年8月1日及以后按6%税率缴纳增值税。

（2）适用的税收优惠政策

公司2012年度和2013年度执行12.5%的企业所得税税率。因公司于2009年12

月28日经山东省经济和信息化委员会批准，取得软件企业认定证书（证书编号鲁R－2009－0082），根据有关规定（财税[2012]27号：我国境内符合条件的软件企业，经认定后，在2017年12月31日前自获利年度起计算优惠期，第一年至第二年免征企业所得税，第三至第五年按照25%年法定税率减半征收企业所得税，并享受至期满为止。）公司自2009年开始享受所得税税收优惠，2009年度和2010年度免征企业所得税、2011年度、2012年度和2013年度减半征收企业所得税。所以2012年度、2013年执行12.5%的企业所得税税率；公司全资子公司均执行25%的企业所得税税率。

软件产品增值税政策：根据《国务院关于印发进一步鼓励软件产业和集成电路产业发展若干政策的通知》（国发【2011】4号）的有关精神，增值税一般纳税人销售其自行开发生产的软件产品，按17%税率征收增值税后，对其增值税实际税负超过3%的部分实行即征即退政策。

（四）主要资产情况及重大变化分析

1、货币资金

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
现金	48,607.02	13,267.94	50,895.00
银行存款	355,401.20	4,632,950.67	744,743.70
其他货币资金			
合计	**404,008.22**	**4,646,218.61**	**795,638.70**

2014年5月31日货币资金较2013年12月31日减少4,242,210.39元，减91.30%，主要原因系（1）公司主要客户为各地方电力公司，存在年末集中销售和回款的情况，而当期人员工资、销售费用等付现成本持续发生；（2）公司2014年1-5月为提高闲置资金的使用效率，购买了210万元的理财产品。2013年期末较2012年期末增加3,850,579.91元，增幅483.96%，主要原因系2013年销售收入大幅增长（详见本节“三”之“（一）”之“2、营业收入总额和利润总额的变动趋势及原因”），销售回款增加所致。

2、交易性金融资产

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
货币基金	502,425.18		
合计	**502,425.18**		

3、应收票据

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
银行承兑汇票	-	400,000.00	-
商业承兑汇票	-	-	-
合计	-	**400,000.00**	-

4、应收账款

（1）报告期各期末应收账款期末余额情况：

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
应收账款	23,708,699.42	20,774,434.54	16,238,570.02
合计	**23,708,699.42**	**20,774,434.54**	**16,238,570.02**

2014年5月末应收账款余额比2013年增加2,934,264.88元，增幅14.12%，主要原因系：1）从项目确认收入到完成收款具有一定的周期，2014年初部分项目确认收入后尚未完成收款；2）公司存在年末集中回款的情况（详见本节“九”之“（三）季节性波动风险”）。2013年末比2012年末增加4,535,864.52元，增幅27.93%，主要原因系2013年公司销售收入大幅增长，相应应收账款增加。

报告期各期末，公司应收账款较大，2014年1-5月、2013年和2012年，净额占总资产比例分别为52.71%、50.84%和60.82%，应收账款周转率较低，分别为0.55、1.67和1.35，主要由于公司业务具有以下特点：（1）公司的主要客户供电企业在项目验收、施工结算、款项支付等方面具有严格的审批流程和特定的时间节点；（2）在签订合同后，双方严格按照合同执行，部分大额、复杂的合同实施周期较长；（3）项目完工后一般会预留5%—10%的质保金，期限在1-2年不等。因而期末形成大额应收账款。

（2）按类别分类

1）截止到2014年5月31日，应收账款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1 年以内	21,416,153.64	90.33	1,070,807.68	20,345,345.96
1 至 2 年	1,377,197.88	5.81	137,719.79	1,239,478.09
2 至 3 年	525,273.80	2.22	157,582.14	367,691.66
3 至 4 年	361,834.10	1.52	180,917.05	180,917.05
4 至 5 年	28,240.00	0.12	19,768.00	8,472.00
5 年以上	-	-	-	-
合计	**23,708,699.42**	**100.00**	**1,566,794.66**	**22,141,904.76**

2）截止到2013年12月31日，应收账款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1 年以内	19,069,661.16	91.79	953,483.06	18,116,178.10
1 至 2 年	1,171,839.28	5.64	117,183.93	1,054,655.35
2 至 3 年	404,694.10	1.95	121,408.23	283,285.87
3 至 4 年	128,240.00	0.62	64,120.00	64,120.00
4 至 5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	**20,774,434.54**	**100.00**	**1,256,195.22**	**19,518,239.32**

3）截止到2012年12月31日，应收账款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1 年以内	13,607,662.88	83.80	680,383.14	12,927,279.74

1 至 2 年	2,489,667.14	15.33	248,966.71	2,240,700.43
2 至 3 年	141,240.00	0.87	42,372.00	98,868.00
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	**16,238,570.02**	**100.00**	**971,721.85**	**15,266,848.17**

（4）截止2014年5月31日，公司应收账款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2014 年 5 月 31 日	占比（%）	款项性质	账龄
1	国网山东省电力公司物资公司	6,670,016.85	28.13	货款	1 年以内
2	山东中茂实业集团有限公司	1,619,280.00	6.83	货款	1 年以内
3	国网辽宁省电力有限公司大连供电公司	1,484,928.90	6.26	货款	1 年以内
4	冀北电力有限公司	1,352,169.00	5.70	货款	1 年以内
5	山东电力集团公司淄博供电公司	1,316,200.00	5.55	货款	1 年以内
合计		**12,442,594.75**	**52.47**	-	-

（5）截止2013年12月31日，公司应收账款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比（%）	款项性质	账龄
1	山东电力集团公司物资供应公司	5,973,773.25	28.76	货款	1 年以内
2	国家电网东北分部	2,394,351.27	11.53	货款	1 年以内
3	山东中茂实业集团有限公司	1,619,280.00	7.79	货款	1 年以内
4	冀北电力有限公司	1,484,928.90	7.15	货款	1 年以内
5	山东电力集团公司日照供电公司	1,021,799.00	4.92	货款	1 年以内
合计		**12,494,132.42**	**60.15**	-	-

（6）截止2012年12月31日，公司应收账款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2012年12月31日	占比（%）	款项性质	账龄
1	山东电力集团公司物流服务中心	3,152,171.40	19.41	货款	1 年以

序号	单位名称	2012年12月31日	占比（%）	款项性质	账龄
2	山东科汇电力自动化有限公司	2,276,649.60	14.02	货款	1年以
3	山东电力集团公司枣庄供电公司	1,132,748.28	6.98	货款	1年以
4	南京南瑞继保工程技术有限公司	868,081.00	5.35	货款	1年以
5	巨野县供电公司	843,102.00	5.19	货款	1年以
合计		**8,272,752.28**	**50.95**	-	-

（7）报告期内应收账款期末余额中无应收包含持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

5、预付账款

（1）预付账款账龄情况

单位：元

账龄结构	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1年以内	4,426,940.85	76.35	4,038,901.23	86.72	1,607,612.07	65.26
1-2年	787,940.00	13.59	231,232.68	4.96	855,636.80	34.74
2-3年	232,416.68	4.01	387,529.56	8.32	-	-
3年以上	350,916.56	6.05	-	-	-	-
合计	**5,798,214.09**	**100.00**	**4,657,663.47**	**100.00**	**2,463,248.87**	**100.00**

公司预付款项主要为预付材料款及房屋购置款。2014年5月末比2013年末增加1,140,550.62 元，增幅24.49%，主要原因系2014年新增预付房屋购置款以及材料采购款；2013年末比2012年增加2,194,414.60元，增幅89.09%，主要原因系2013年预付房屋购置款。

（2）截止2014年5月31日，公司预付账款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	2014年5月31日	占比（%）	款项性质	账龄
1	济南软件园发展中心	2,640,809.00	45.55	购房款	1年以内
2	北京德威特力通系统控制技术有限公司	367,000.00	6.33	软件购置款	1-2年

序号	单位名称	2014年5月31日	占比（%）	款项性质	账龄
	北京德威特力通系统控制技术有限公司	168,000.00	2.9	软件购置款	2-3 年
3	山东科汇电力自动化有限公司	367,131.60	6.33	材料款	1 年以内
4	河北凯翔电气科技股份有限公司	364,124.00	6.28	材料款	1 年以内
5	深圳市欧普明科技有限公司	136,000.00	2.34	材料款	1 年以内
合计		**4,043,064.60**	**69.73**		

（3）截止 2013 年 12 月 31 日，公司预付账款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	2013年12月31日	占比（%）	款项性质	账龄
1	济南软件园发展中心	1,980,607.00	42.52	购房款	1 年以内
2	北京德威特力通系统控制技术有限公司	367,000.00	7.88	软件购置款	1-2 年
	北京德威特力通系统控制技术有限公司	168,000.00	3.61	软件购置款	2-3 年
3	河北凯翔电气科技股份有限公司	301,624.00	6.48	材料款	1 年以内
4	浙江大华技术股份有限公司	155,310.00	3.33	材料款	1 年以内
5	济南大红旗电线电缆制造有限公司	137,550.00	2.95	材料款	1 年以内
合计		**3,110,091.00**	**66.77**	-	-

（4）截止 2012 年 12 月 31 日，公司预付账款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	2012年12月31日	占比（%）	款项性质	账龄
1	北京德威特力通系统控制技术有限公司	367,000.00	14.90	软件购置款	1 年以内
	北京德威特力通系统控制技术有限公司	168,000.00	6.82	软件购置款	1-2 年
2	杭州海康威视数字技术股份有限公司	286,228.00	11.62	材料款	1 年以内
3	浙江大华系统工程有限公司	169,830.00	6.90	材料款	1 年以内
4	山东圣阳电源股份有限公司	140,270.00	5.69	材料款	1 年以内
5	济南恒尔电子有限公司	120,209.00	4.88	材料款	1 年以内
合计		**1,251,537.00**	**50.81**	-	-

（5）截至 2014 年 5 月 31 日，本公司无应付持有本公司 5%（含 5%）以上表决权股份的股东及其他关联方款项。

6、其他应收款

（1）报告期各期末其他应收款余额情况：

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
其他应收款	3,164,789.75	1,104,112.66	730,994.53
合计	**3,164,789.75**	**1,104,112.66**	**730,994.53**

公司其他应收款主要核算投标保证金、借款担保费及员工备用金。2014年5月末其他应收款余额比2013年期末增加2,060,677.09 元，增幅186.64%，主要原因系：（1）2014年5月末，新项目的投标活动正在进行，投标保证金增加，而2013年，到年末电力系统大部分投标活动进入尾声，客户退还投标保证金，投标保证金减少；（2）2014年新增担保借款（详见本节“三”之“（五）”之“1、短期借款”），向担保公司支付30万元保证金。2013年末其他应收款余额比2012年末增加373,118.13元，增幅51.04%，主要系2013年当年收入大幅增长，公司投标活动增加，投标保证金增加。

（2）按类别分类

1）截止到 2014 年 5 月 31 日，其他应收款按类别划分情况

单位：元

种类	2014 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	3,036,789.75	95.96	152,950.54	2,883,839.21
组合 1（按账龄计提的其他应收	2,376,712.96	75.10	152,950.54	2,223,762.42
组合 2（特殊性质款项，包括可收回风险较小的备用金、应收关联方	660,076.79	20.86		660,076.79
组合小计	3,036,789.75	95.96	152,950.54	2,883,839.21

单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	128,000.00	4.04	128,000.00	-
合计	3,164,789.75	100.00	280,950.54	2,883,839.21

2）截止到 2013 年 12 月 31 日，其他应收款按类别划分情况

单位：元

种类	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	976,112.66	88.41	48,474.46	927,638.20
组合 1（按账龄计提的其他应收	748,809.20	67.82	48,474.46	700,334.74
组合 2（特殊性质款项，包括可收回风险较小的备用金、应收关联方	227,303.46	20.59		227,303.46
组合小计	976,112.66	88.41	48,474.46	927,638.20
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	128,000.00	11.59	128,000.00	
合计	**1,104,112.66**		**176,474.46**	**927,638.20**

3）截止到 2012 年 12 月 31 日，其他应收款按类别划分情况

单位：元

种类	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
单项金额重大并单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
按组合计提坏账准备的其他应收款	730,994.53	100.00	23,611.86	707,382.67
组合 1（按账龄计提的其他应收	305,732.28	41.82	23,611.86	282,120.42
组合 2（特殊性质款项，包括可收回风险较小的备用金、应收关联方	425,262.25	58.18		425,262.25
组合小计	730,994.53	100.00	23,611.86	707,382.67
单项金额虽不重大但单项计提坏账准备的其他应收款	-	-	-	-
合计	**730,994.53**		**23,611.86**	**707,382.67**

（3）按账龄分类

1）截止到 2014 年 5 月 31 日，其他应收款按账龄划分情况：

单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1 年以内	2,105,575.08	88.59	105,278.75	2,000,296.33
1 至 2 年	184,982.88	7.78	18,498.29	166,484.59
2 至 3 年	75,820.00	3.19	22,746.00	53,074.00
3 至 4 年	4,035.00	0.17	2,017.50	2,017.50
4 至 5 年	6,300.00	0.27	4,410.00	1,890.00
5 年以上	-	-	-	-
合计	2,376,712.96	100.00	152,950.54	2,223,762.42

2）截止到 2013 年 12 月 31 日，其他应收款按账龄划分情况

单位：元

账龄	2013 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1 年以内	694,709.20	92.78	34,735.46	659,973.74
1 至 2 年	17,855.00	2.38	1,785.50	16,069.50
2 至 3 年	30,845.00	4.12	9,253.50	21,591.50
3 至 4 年	5,400.00	0.72	2,700.00	2,700.00
4 至 5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	**748,809.20**	**100.00**	**48,474.46**	**700,334.74**

3）截止到 2012 年 12 月 31 日，其他应收款按账龄划分情况

单位：元

账龄	2012 年 12 月 31 日			
	账面余额		坏账准备	净额
	金额	比例(%)		
1 年以内	163,227.28	53.39	8,161.36	155,065.92
1 至 2 年	136,505.00	44.65	13,650.50	122,854.50

2 至 3 年	6,000.00	1.96	1,800.00	4,200.00
3 至 4 年	-	-	-	-
4 至 5 年	-	-	-	-
5 年以上	-	-	-	-
合计	**305,732.28**	**100.00**	**23,611.86**	**282,120.42**

（4）报告期全额计提坏账的其他应收款

报告期内全额计提坏账的其他应收款为128,000.00元，为2012年公司预付给北京枫树管理咨询有限公司咨询费，对方未提供服务，因款项无法收回，2013年11月6日经公司执行董事批准，由预付账款转入其他应收款并全额计提坏账。

（5）截止2014年5月31日，公司其他应收款余额前五名的情况：

单位：元

序号	单位名称	2014 年 5 月 31 日	占比（%）	款项性质	账龄
1	淄博华夏投资担保有限公司	300,000.00	9.48	担保保证金	1 年以内
2	山东诚信工程建设建立有限公司	239,059.00	7.55	投标保证金	1 年以内
3	江苏天源招标有限公司	210,700.00	6.66	投标保证金	1 年以内
4	聂树刚	184,080.92	5.82	备用金借款	1 年以内
5	北京枫树咨询管理公司	128,000.00	4.04	咨询费	2-3 年
合计		**1,061,839.92**	**33.55**	**-**	**-**

（6）截止2013年12月31日，公司其他应收款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比（%）	款项性质	账龄
1	江苏天源招标有限公司	140,300.00	12.71	投标保证金	1 年以内
2	北京枫树咨询管理公司	128,000.00	11.59	咨询费	1-2 年
3	国网福建招标有限公司	100,000.00	9.06	投标保证金	1 年以内
4	淄博威特电气有限公司	63,500.00	5.75	往来款	1 年以内
5	天恒招标有限公司	49,040.00	4.44	投标保证金	1 年以内
合计		**480,840.00**	**43.55**	-	-

（7）截止2012年12月31日，公司其他应收款余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	2012年12月31日	占比（%）	款项性质	账龄
1	山东科汇电力自动化有限公司	72,320.00	9.89	往来款	1年以内
2	山东鲁能三公招标有限公司	64,350.00	8.80	投标保证金	1年以内
3	刘俊鹏	50,000.00	6.84	备用金	1年以内
4	山东金现代信息技术有限公司	36,893.70	5.05	往来款	1年以内
5	牛文强	34,000.00	4.65	备用金	1年以内
合计		**257,563.70**	**35.23**	-	-

（8）报告期内其他应收款期末余额中应收持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项情况如下：

单位名称	与本公司关系	款项性质	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
聂树刚	股东	备用金借款	184,080.92		

7、存货

单位：元

项目	2014年5月31日		2013年12月31日		2012年12月31日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
原材料	2,458,379.40	34.51	3,092,977.49	49.80	1,433,092.68	41.40
半成品	2,481,215.10	34.82	1,534,636.09	24.71	1,498,847.48	43.29
在产品	2,185,076.15	30.67	1,582,638.69	25.49	530,146.90	15.31
合计	**7,124,670.65**	**100.00**	**6,210,252.27**	**100.00**	**3,462,087.06**	**100.00**

公司存货为原材料、在产品和半成品。原材料主要为电子元器件、五金零件、电缆、电线、箱柜、红外探测器、烟雾探测器等。公司在产品为正在进行软件写入、硬件制造的自主研发产品；半成品为已经完成软件写入、硬件制造的自主研发产品，在项目现场进行组合安装即可形成最终产品的存货。

2014年5月末存货比2013年末增加914,418.38元，增幅14.72%，主要原因系：（1）公司销售存在季节性，因而在2014年上半年原材料备货相较于2013年末减少；（2）2014年5月末，新开工项目增加，在产品和产成品增加。2013年末比2012

年末增加2,748,165.21元，增幅79.38%，主要原因系2013年公司业务规模扩大，订单增加，相应在产品和半成品增加，原材料备货增加。

公司在各报告期期末对存货进行了减值测试，未发现存货发生减值的情形，故未计提存货跌价准备。

截止到2014年5月31日，公司存货账龄情况如下：

单位：元

项目	金额	1 年以内	1-2 年	2-3 年
原材料	2,458,379.40	2,103,458.07	96,087.47	258,833.86
半成品	2,481,215.10	1,942,420.66	143,637.70	395,156.74
在产品	2,185,076.15	2,068,039.63	16,051.13	100,985.39
合计	**7,124,670.65**	**6,113,918.36**	**255,776.30**	**754,975.99**

8、其他流动资产

项　目	2014 年 1-5 月	2013 年度	2012 年度
短期理财产品	1,600,000.00		1,500,000.00
合　计	**1,600,000.00**		**1,500,000.00**

9、固定资产

（1）截至2014年5月31日固定资产及折旧明细表：

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 5 月 31 日
一、账面原值合计：	**1,932,397.72**	**300,347.12**	-	**2,232,744.84**
其中：电子设备	1,006,017.57	116,538.28	-	1,122,555.85
运输工具	611,048.50	123,001.41	-	734,049.91
办公家具及其他	315,331.65	60,807.43	-	376,139.08
二、累计折旧合计：	**1,123,041.29**	**193,501.81**	-	**1,316,543.10**
其中：电子设备	499,560.70	104,284.46	-	603,845.16
运输工具	479,924.51	58,726.23	-	538,650.74
办公家具及其他	143,556.08	30,491.12	-	174,047.20
三、固定资产账面净值合计	**809,356.43**		-	**916,201.74**
其中：电子设备	506,456.87	-	-	518,710.69

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2014 年 5 月 31 日
运输工具	131,123.99	-	-	195,399.17
办公家具及其他	171,775.57	-	-	202,091.88

（2）截至2013年12月31日固定资产及折旧明细表：

单位：元

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2013 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	**1,386,383.00**	**550,715.57**	**4,700.85**	**1,932,397.72**
其中：电子设备	571,617.00	439,101.42	4,700.85	1,006,017.57
运输工具	611,048.50	-	-	611,048.50
办公家具及其他	203,717.50	111,614.15	-	315,331.65
二、累计折旧合计：	**776,379.85**	**347,548.07**	**886.63**	**1,123,041.29**
其中：电子设备	326,544.15	173,903.18	886.63	499,560.70
运输工具	356,878.07	123,046.44	-	479,924.51
办公家具及其他	92,957.63	50,598.45	-	143,556.08
三、固定资产账面净值合计	**610,003.15**	-	-	**809,356.43**
其中：电子设备	245,072.85	-	-	506,456.87
运输工具	254,170.43	-	-	131,123.99
办公家具及其他	110,759.87	-	-	171,775.57

（3）截至2012年12月31日固定资产及折旧明细表：

单位：元

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
一、账面原值合计：	**1,193,727.29**	**192,655.71**	-	**1,386,383.00**
其中：电子设备	437,973.62	133,643.38	-	571,617.00
运输工具	611,048.50		-	611,048.50
办公家具及其他	144,705.17	59,012.33	-	203,717.50
二、累计折旧合计：	**543,764.02**	**232,615.83**	-	**776,379.85**
其中：电子设备	249,559.29	76,984.86	-	326,544.15
运输工具	231,737.23	125,140.84	-	356,878.07
办公家具及其他	62,467.50	30,490.13	-	92,957.63
三、固定资产账面净值合计	**649,963.27**		-	**610,003.15**
其中：电子设备	188,414.33		-	245,072.85
运输工具	379,311.27	-	-	254,170.43

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少	2012 年 12 月 31 日
办公家具及其他	82,237.67	-	-	110,759.87

2014年1-5月计提的折旧额为193,501.81元，2013年度计提折旧额347,548.07元，2012年度计提折旧额232,615.83元。

截止到2014年5月31日，公司的固定资产包括电子设备、运输工具和办公设备及其他。账面原值2,232,744.84元，累计折旧1,123,041.29元，账面净值为916,201.74元。固定资产总体成新率为41.03%，较2013年41.88%变化不大。公司电子设备、运输工具和办公设备及其他成新率分别为46.21%、26.62%和53.73%。由于这些固定资产市场供应充足，成新率不会对公司财务状况和经营能力产生重要影响。目前公司在用的固定资产均使用状态良好，不存在淘汰、更新、大修、技术升级等情况。

（4）截至2014年5月31日，公司无闲置或准备处置的固定资产，无未办妥产权证书的固定资产。截至2014年5月31日，公司无用于抵押或担保的固定资产，无由在建工程转入的固定资产。

（5）截至2014年5月31日，无固定资产发生可回收金额低于账面价值的事项，不存在减值情形，无需提取固定资产减值准备。

10、递延所得税资产

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
递延所得税资产：	-	-	-
递延所得税资产：	-	-	-
资产减值准备	461,936.30	358,167.44	248,833.44
子公司可弥补亏损	174,068.95	82,123.46	46,280.01
税法与会计准则收入确认时点差异		784,438.17	
合计	**636,005.25**	**1,224,729.07**	**295,113.45**

11、资产减值准备

单位：元

项目	2013 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2014 年 5 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	-	-	-	-	-
其中：应收账款	1,256,195.22	310,599.44	-	-	1,566,794.66
其他应收款	176,474.46	104,476.08	-	-	280,950.54
合计	**1,432,669.68**	**415,075.52**	-	-	**1,847,745.20**

项目	2012 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2013 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	-	-	-	-	-
其中：应收账款	971,721.85	284,473.37	-	-	1,256,195.22
其他应收款	23,611.86	152,862.60	-	-	176,474.46
合计	**995,333.71**	**437,335.97**	-	-	**1,432,669.68**

项目	2011 年 12 月 31 日	本期增加	本期减少		2012 年 12 月 31 日
			转回	转销	
坏账准备	-	-	-	-	-
其中：应收账款	677,906.10	293,815.75	-	-	971,721.85
其他应收款	35,367.98	-11,756.12	-	-	23,611.86
合计	**713,274.08**	**282,059.63**	-	-	**995,333.71**

（五）主要负债情况

1、短期借款

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
保证借款	3,000,000.00	-	-
合计	**3,000,000.00**	-	-

公司于2014年4月10日与东营银行股份有限公司淄博分行签订编号为8121820140410000001的借款合同，贷款金额300万元，利率为7.20%，期限自2014年4月10日至2015年1月9日。公司同时于2014年4月10日于淄博华夏投资担保有限公司签署了编号为华夏（2014）经贷字第0410号《担保业务合同》，由淄博华夏投资担保有限公司为公司前述借款提供保证担保。

2、应付账款

（1）应付账款账龄情况：

单位：元

账龄结构	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	9,528,649.68	94.73	11,836,768.16	95.04	4,507,809.08	99.83
1-2 年	373,337.32	3.71	615,165.00	4.94	7,460.38	0.17
2-3 年	155,165.00	1.54	1,965.38	0.02	-	-
3 年以上	1,965.38	0.02	-	-	-	-
合计	**10,059,117.38**	**100.00**	**12,453,898.54**	**100.00**	**4,515,269.46**	**100.00**
占负债及所有者权益比重（%）	**23.95**		**32.44**		**17.99**	

公司应付账款主要为应付材料款、外包工程款及非核心技术的开发费用（详见“第二节”之“五”之“（三）生产模式”）。

2014年5月末比2013年末应付账款减少2,394,781.16元，减幅为19.23%，主要系2014年1-2月（春节前后）对2013年款项陆续进行结算；2013年末比2012年末应付账款增加7,938,629.08元，增幅175.82%，主要系公司收入大幅增长，采购金额增加，以及由于采购量的增加，供应商在供货方式、付款时间上给予更优惠的政策，因而期末应付账款增加。

截止到2014年5月31日，公司应付账款主要集中在1年以内，1年以上的应付账款余额为530,467.70元，占比5.27%，公司不存在大额长期未付供应商款项形成的经营性负债。

（2）截止2014年5月31日，公司应付账款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	2014 年 5 月 31 日	占比（%）	款项性质	账龄
1	解永强	600,000.00	5.96	工程款	1 年以内
2	深圳市佳安太保安全设备有限公司	536,295.00	5.33	材料款	1 年以内

序号	单位名称	2014年5月31日	占比（%）	款项性质	账龄
3	淄博市淄川双通经贸有限公司	494,165.78	4.91	材料款	1年以内
4	张帅	400,000.00	3.98	工程款	1年以内
5	申开业	400,000.00	3.98	工程款	1年以内
合计		**2,430,460.78**	**24.16**	-	-

（3）截止2013年12月31日，公司应付账款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	2013年12月31日	占比（%）	款项性质	账龄
1	解永强	782,000.00	6.28	工程款	1年以内
2	申开业	568,000.00	4.56	工程款	1年以内
3	高连宾	548,000.00	4.40	工程款	1年以内
4	张帅	510,000.00	4.10	工程款	1年以内
5	朱延元	495,000.00	3.97	工程款	1年以内
合计		**2,903,000.00**	**21.44**	-	-

（4）截止2012年12月31日，公司应付账款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	2012年12月31日	占比（%）	款项性质	账龄
1	刘方山	360,000.00	7.97	技术开发费	1年以内
2	王虎成	290,000.00	6.42	技术开发费	1年以内
3	李庆阁	280,000.00	6.20	工程款	1年以内
4	候松	270,000.00	5.98	技术开发费	1年以内
5	王雪龙	220,000.00	4.87	技术开发费	1年以内
合计		**1,420,000.00**	**31.44**	-	-

（5）报告期内应付账款期末余额中无应付包含持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方情况

3、预收账款

账龄结构	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日

	金额	比例(%)	金额	比例(%)	金额	比例(%)
1 年以内	1,159,905.00	98.20	1,204,037.00	98.06	596,240.00	100.00
1-2 年			23,840.00	1.94		0.00
2-3 年	21,210.00	1.80		0.00		0.00
3 年以上	-	-	-	-	-	-
合计	**1,181,115.00**	**100.00**	**1,227,877.00**	**100.00**	**596,240.00**	**100.00**
占负债及所有者权益比重（%）	**2.81**		**3.20**		**2.38**	

截止2014年5月31日，公司预收账款余额为1,181,115.00元，占负债和所有者权益总额为2.81%。2014年5月末比2013年末减少46,762.00元，减幅3.81%，变动不大； 2013年末比2012年末减少631,637.00元，减幅105.94%，主要系2013年收入增长，相应预收货款增加。

（2）截止2014年5月31日，公司预收款项余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	2014 年 5 月 31 日	占比（%）	款项性质	账龄
1	国网河北省电力公司电力科学研究院	520,000.00	44.03	货款	1 年以内
2	驻马店市华宇电力实业有限公司	382,200.00	32.36	货款	1 年以内
3	国网冀北电力有限公司物资分公司	81,900.00	6.93	货款	1 年以内
4	福建省电力有限公司电力科学研究院	48,320.00	4.09	货款	1 年以内
5	合容电气股份有限公司	40,000.00	3.39	货款	1 年以内
合计		**1,072,420.00**	**90.80**	**-**	**-**

（3）截止2013年12月31日，公司预收款项余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	2013 年 12 月 31 日	占比（%）	款项性质	账龄
1	国网冀北电力有限公司唐山供电分	440,617.00	35.88	货款	1 年以内
2	驻马店市华宇电力实业有限公司	382,200.00	31.13	货款	1 年以内
3	国网山东电力公司检修分公司	239,663.00	19.52	货款	1 年以内
4	滨州市滨城区供电公司	51,057.00	4.16	货款	1 年以内
5	烟台磐能电气控制系统有限公司	50,500.00	4.11	货款	1 年以内

序号	单位名称	2013年12月31日	占比（%）	款项性质	账龄
合计		**1,164,037.00**	**94.80**	-	-

（4）截止2012年12月31日，公司预收款项余额前五名的情况

单位：元

序号	单位名称	2012年12月31日	占比（%）	款项性质	账龄
1	安徽省电力科学研究院	554,400.00	92.98	货款	1年以内
2	山东赛宝科技开发有限公司	23,840.00	4.00	货款	1年以
3	北京国电信达科技发展有限公司	18,000.00	3.02	货款	1年以
合计		**596,240.00**	**100.00**	-	-

（5）报告期内预付款项期末余额中无预付包含持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方款项。

4、应付职工薪酬

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
一、工资、奖金、津贴和补贴	417,214.05	559,639.35	306,054.33
二、职工福利费	-	-	-
三、社会保险费	-	-	-
1、基本医疗保险费	-	-	-
2、基本养老保险费	-	-	-
3、失业保险费	-	-	-
4、工伤保险费	-	-	-
5、生育保险费	-	-	-
四、工会经费和职工教育经费	-	-	-
合计	**417,214.05**	**559,639.35**	**306,054.33**

5、应交税费

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日

增值税—应交	232,787.16	374,339.39	294,252.68
增值税—尚未抵扣	-440,268.08	-	-
营业税	12,494.58	12,494.58	4,304.58
企业所得税		1,221,051.34	176,399.88
个人所得税	49.54	36.00	
城市维护建设税	11,411.63	21,403.91	7,109.35
房产税	-	-	-
土地使用税	-	-	-
印花税	-	-	-
教育费附加	4,890.70	9,173.11	3,008.81
地方教育附加	3,260.47	6,115.40	2,005.87
地方水利建设基金	1,505.29	2,932.76	833.59
合计	**-173,868.71**	**1,647,546.49**	**487,914.76**

2014年5月31日，应交增值税—尚未抵扣的增值税为-440,268.08元，系根据当地政策，暂时不允许抵扣、在以后的经营期间准予抵扣的进行税额。

6、其他应付款

（1）其他应付款账龄情况：

单位：元

账龄	2014 年 5 月 31 日		2013 年 12 月 31 日		2012 年 12 月 31 日	
	金额	占比（%）	金额	占比（%）	金额	占比（%）
1 年以内	1,045,008.01	61.12	1,203,807.38	69.37	12,430.00	2.29
1-2 年	213,518.18	12.49	-	-	531,488.57	97.71
2-3 年	-	-	531,488.57	30.63	-	-
3-4 年	451,177.77	26.39	-	-	-	-
4-5 年	-	-	-	-	-	-
合计	**1,709,703.96**	**100.00**	**1,735,295.95**	**100.00**	**543,918.57**	**100.00**

（2）截止2014年5月31日，公司其他应付款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	2014 年 5 月 31 日	占比（%）	款项性质	账龄

序号	单位名称	2014年5月31日	占比（%）	款项性质	账龄
1	刘素英	500,000.00	29.245	借款	1年以内
2	吴贵志	500,000.00	29.245	借款	1年以内
3	刘国永	140,000.00	8.19	借款	3年以上
4	山东中实电力科技总公司	80,000.00	4.68	借款	3年以上
5	王凯广	66,000.00	3.86	借款	3年以上
合计		**1,286,000.00**	**75.22**		-

（3）截止2013年12月31日，公司其他应付款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	2013年12月31日	占比（%）	款项性质	账龄
1	刘国永	140,000.00	8.07	借款	2－3年
	刘国永	990,303.00	57.07	借款	1年以内
2	聂树刚	150,000.00	8.64	借款	2－3年
3	山东中实电力科技总公司	80,000.00	4.61	借款	2－3年
4	王凯广	66,000.00	3.8	借款	2－3年
5	刘新义	50,000.00	2.88	借款	2－3年
合计		**1,476,303.00**	**85.07**	-	-

注：上述向刘国永借款990,303.00元系2013年子公司驰昊电力与齐鲁软件园发展中心签署《联建协议书》，驰昊电力参与联建“A6项目”，首付款990,303.00元由股东刘国永代为垫付，该代垫款项在2014年银行借款发放后已经归还给了股东。

（4）截止2012年12月31日，公司其他应付款余额前五名情况

单位：元

序号	单位名称	2012年12月31日	占比（%）	款项性质	账龄
1	刘国永	140,000.00	25.74	借款	1－2年
2	山东中实电力科技总公司	80,000.00	14.71	借款	1－2年
3	聂树刚	80,000.00	14.71	借款	1－2年

序号	单位名称	2012年12月31日	占比（%）	款项性质	账龄
4	王凯广	66,000.00	12.13	借款	1－2年
5	刘新义	50,000.00	9.19	借款	1－2年
合计		**416,000.00**	**76.48**	-	-

（5）报告期内其他应付款期末余额中应付包含持有本公司5%以上（含5%）表决权股份的股东及其他关联方情况

详见本节“四”之“二”之“3”之“（2）应付关联方款项”。

7、应付利息

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
短期借款利息	6,000.00	-	-
长期借款利息	3,565.05	2,308.38	-
合计	**9,565.05**	**2,308.38**	-

8、长期借款

单位：元

项目	2014年5月31日	2013年12月31日	2012年12月31日
抵押借款	1,413,482.21	920,032.78	-
合计	**1,413,482.21**	**920,032.78**	-

2013年9月4日，驰昊电力与齐鲁银行济南高新支行签署了编号为2013年齐鲁济南高新法固借字第13040的《齐鲁银行固定资产借款合同》，借款金额为230万元，借款利率为7.995%，借款期限自2013年9月4日至2016年9月3日。

2013年9月4日，驰昊电力与齐鲁银行济南高新支行、济南齐鲁软件园发展中心签署了编号为齐鲁高新联借协字第20130822号《协议书》，对2013年齐鲁济南高新法固借字第13040号《齐鲁银行固定资产借款合同》项下的抵押房产进行了约定。

9、递延所得税负债

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
交易性金融资产公允价值变动	106.30	-	-
合计	**106.30**	-	-

（六）股东权益情况

报告期内，公司合并所有者权益及其变动情况如下：

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日	2013 年 12 月 31 日	2012 年 12 月 31 日
股本	11,110,000.00	10,000,000.00	10,000,000.00
资本公积	2,890,000.00	-	-
盈余公积	521,219.62	521,219.62	390,240.03
未分配利润	9,869,614.24	9,326,279.26	8,260,684.92
归属于母公司所有者权益合计	**24,390,833.86**	**19,847,498.88**	**18,650,924.95**
少数股东权益	-	-	-
股东权益合计	**24,390,833.86**	**19,847,498.88**	**18,650,924.95**

股本的具体变化详见“第一节”之“三”之“（四）公司股本形成及变化”。

四、关联方、关联方关系及重大关联交易

（一）关联方及关联关系

1、控股股东、实际控制人

公司控股股东为智洋控股，实际控制人为刘国永、聂树刚和赵砚青。具体情况详见“第一节”之“三”之“（二）控股股东、实际控制人基本情况”。

2、持有公司 5%及以上的其他股东

除控股股东、实际控制人之外，持有公司5%及以上的股东为智洋合伙，持有公司10%的股份，具体情况详见“第一节”之“三”之“（三）其他股东情况”。

3、董事、监事和高级管理人员及其实际控制或担任董事、监事和高级管理人员的其他企业

公司共有5名董事、3名监事和3名高级管理人员（详见“第一节”之“五、公司董事、监事、高级管理人员基本情况”），由其实际控制或担任董事、高级管理人员的的其他企业如下：

序号	姓名	任职单位	职务	关联关系
1	刘国永	智洋控股	执行董事、经理	智洋电气的股东
2		淄博智洋管理咨询有限公司	执行董事、经理	实际控制人控制的企业
3	赵砚青	智洋控股	监事	智洋电气的股东
4		淄博智洋管理咨询有限公司	监事	实际控制人控制的企业

4、其他关联自然人及其实际控制或担任董事、监事和高级管理人员的其他企业

其他关联自然人是指与申请人持股5%以上的股东、实际控制人、董事、监事及高级管理人员的近亲属，包括前述人员的配偶、父母及配偶的父母、兄弟姐妹及其配偶、年满18周岁的子女及其配偶、配偶的兄弟姐妹和子女配偶的父母。

上述人员无实际控制或担任董事、高级管理人员的的其他企业。

5、控股股东、实际控制人控制的其他企业

淄博智洋管理咨询有限公司成立于2014年4月17日，现持有淄博市工商局高新区分局核发的注册号为370303280027613的《营业执照》，住所为淄博高新区政通路135号高创中心E座519号，法定代表人为刘国永，注册资本为10万元，经营范围为企业管理与咨询服务；企业内部资本运营管理；企业营销策划（依法须经批准的项目，经相关部门批准后方可开展营销活动）。

截至本公开转让说明书出具之日，淄博智洋管理咨询有限公司的股权结构如下：

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
1	刘国永	4.30	43.00

序号	姓名	出资额（万元）	出资比例（%）
2	聂树刚	3.20	32.00
3	赵砚青	2.50	25.00
合计		10.00	100.00

（二）关联交易情况

1、经常性关联交易

报告期内，公司未发生经常性关联交易。

2、偶发性关联交易

报告期内，公司未发生偶发性关联交易。

3、关联方应收应付款项余额

（1）应收关联方款项

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2014 年 5 月 31 日余额	2013 年 12 月 31 日余额	2012 年 12 月 31 日余额
聂树刚	股东	备用金	184,080.92		

截止2014年5月31日，公司股东聂树刚所欠公司款项余额184,080.92元，已于2014年8月15日还清。

（2）应付关联方款项

单位：元

单位名称	与本公司关系	款项性质	2014 年 5 月 31 日余额	2013 年 12 月 31 日余额	2012 年 12 月 31 日余额
聂树刚	股东	借款		150,000.00	80,000.00
刘国永	股东	借款	140,000.00	1,130,303.00	140,000.00
合计：			**140,000.00**	**1,280,303.00**	**220,000.00**

截止2014年5月31日，公司向公司股东刘国永借款余额140,000.00元，公司已于2014年8月22日归还该借款。

（三）关联交易对公司财务状况和经营成果的影响

报告期内，公司未发生关联方交易。

报告期内公司存在实际控制人之一聂树刚向公司借备用金的情况，2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日备用金借款余额分别为：184,080.92元、0元、0元，占各期末其他应收款余额比重分别为5.82%、0.00%和0.00%，占各期末资产总额比重分别为0.44%、0.00%和0.00%，对公司财务状况影响较小。

报告期内公司存在向实际控制人刘国永和聂树刚借款的情况，2014年5月31日、2013年12月31日、2012年12月31日借款余额分别为：140,000.00元、1,280,303.00元、220,000.00元（均未支付利息），占各期末其他应付款余额比重分别为8.19%、86.72%和40.45%，占各期末负债和所有者权益比重分别为0.33%、2.94%和0.88%，对公司财务状况影响较小。

（四）关联交易决策权利和程序的规定

1、《公司章程》对关联交易决策权利和程序的规定

第三十七条　公司下列对外担保行为，须经股东大会审议通过。

……

(六)对股东、实际控制人及其关联人提供的担保。

……

股东大会在审议为股东、实际控制人及其关联人提供的担保议案时，该股东或受该实际控制人支配的股东，不得参与该项表决，该项表决须经出席股东大会的其他股东所持表决权的半数以上通过。

第七十四条　股东大会审议有关关联交易事项时，关联股东不应当参与投票表决，其所代表的有表决权的股份数不计入有效表决总数；股东大会决议应当充分披露非关联股东的表决情况。

股东大会决议有关关联交易事项时，关联股东应主动回避，不参与投票表决；关联股东未主动回避，参加会议的其他股东有权要求关联股东回避，不参与投票

表决。关联股东回避后，由其他股东根据其所持表决权进行表决。

第一百一十三条董事与董事会会议决议事项所涉及的企业有关联关系的,不得对该项决议行使表决权，也不得代理其他董事行使表决权。该董事会会议由过半数的无关联关系董事出席即可举行，董事会会议所作决议须经无关联关系董事过半数通过。出席董事会的无关联董事人数不足3人的，应将该事项提交股东大会审议。

2、《关联交易管理办法》对关联交易的规定

本公司除了在《公司章程》、《股东大会议事规则》、《董事会议事规则》中规定了有关联交易公允决策的程序外，还专门制定了《关联交易管理制度》，对于关联人和关联关系、关联交易、关联交易的管理、关联交易价格的确定、关联交易的批准等事项进行了详细的规定。

第十一条公司与关联自然人发生的交易金额在30万元以下的关联交易，公司与关联法人发生的交易金额低于人民币300万元或低于公司最近经审计净资产绝对值的0.5%的关联交易，由总经理批准。

第十二条董事会有权判断并实施的关联交易是指：

（一）与关联自然人发生的金额在30万元以上，但低于 3,000 万元或占公司最近一期经审计净资产绝对值低于5％的关联交易；

（二）与关联法人发生的金额在300万元以上不足3,000万元，或占公司最近一期经审计净资产的绝对值0.5%以上不足5%的关联交易；

（三）虽属于总经理有权判断并实施的关联交易，但董事会、独立董事或监事会认为应当提交董事会审议的；

（四）股东大会特别授权董事会判断并实施的关联交易；

（五）虽属于股东大会有权判断的关联交易，在股东大会因特殊事宜导致非正常运作，且基于公司整体利益，董事会可作出判断并实施交易；

（六） 导致对公司重大影响的无对价关联交易。

第十三条应由股东大会表决并授权实施的关联交易是指：

（一）与关联自然人或关联法人发生的金额在3,000万元以上，且占公司最近一期经审计净资产的绝对值5%以上的关联交易(公司获赠现金资产和为公司提供担保除外)；

（二）虽属于总经理、董事会有权判断并实施的关联交易，但独立董事或监事会认为应提交股东大会表决的；

（三）属于董事会判断并实施的关联交易，但董事会认为应提交股东大会表决或者董事会因特殊事宜无法正常运作的，该关联交易由股东大会审查并表决；

（四）对公司可能造成重大影响的关联交易。

第十八条公司的重大关联交易(指公司拟与关联自然人达成的总额高于30万元的关联交易；与关联法人达成的总额高于300万元或高于公司最近经审计净资产值的5%的关联交易)应由独立董事事先认可后，提交董事会审议批准，独立董事做出判断前，可以聘请中介机构出具独立财务顾问报告，作为其判断的依据。

（五）减少和规范关联交易的具体安排

公司将严格避免经常性关联交易，同时将减少和尽可能避免偶发性关联交易。公司实际控制人刘国永、聂树刚和赵砚青向公司出具了《减少、避免关联交易的承诺》，承诺尽量避免和减少关联交易。对于无法避免或有合理理由存在的关联交易，将与公司依法签订规范的关联交易协议，并按照有关法律、法规、规章、其他规范性文件和公司章程的规定履行批准程序；关联交易价格依照与无关联关系的独立第三方进行相同或相似交易时的价格和交易条件确定，保证关联交易的公允性。

五、需提醒投资者关注财务报表附注中的期后事项、或有事项及其他重要事项

（一）股份制改制

2014 年6月18日，有限公司召开股东会，全体股东一致同意作为发起人，以

2014年5月31 日为改制基准日，以有限公司经中准会计师事务所审计的账面净资产值24,909,013.46元（中准审字[2014]1560号《审计报告》），按1.245451:1的比例折合为股份 2,000万股（每股面值人民币 1元），整体变更为股份公司，股份公司注册资本为 2,000万元，净资产扣除股本后的余额计入资本公积。上述变更情况业经中准会计师事务所审验，并于2014年7月6日出具《验资报告》（中准验字[2014] 1068号）。公司已于2014年8月1日在淄博市工商行政管理局登记，取得注册号为 370303228833091的营业执照。

六、报告期内公司资产评估情况

2014年6月，有限公司拟整体变更设立股份公司。北京中科华资产评估有限公司接受委托，以2014年5月31日为评估基准日，对有限公司的整体资产价值进行评估，并于2014年6月30日出具“中科华评报字【2014】第108号”《资产评估报告书》。

本项目评估目的是确定委估资产于评估基准日的市场价值，为山东智洋电气有限公司由“有限公司”改制为“股份有限公司”提供价值参考。

评估方法：公司资产采用资产基础法进行评估。

评估结果如下：

单位：万元

项目	账面值	评估值	增减值	增值率（%）
流动资产	3,745.74	3,928.81	183.07	4.89
非流动资产	635.90	593.26	-42.64	-6.71
其中：长期股权投资	500.00	500.00	-	-
固定资产	90.10	93.26	3.16	3.51
递延所得税资产	45.80	-	-45.80	-100.00
资产总计	**4,381.64**	**4,522.07**	**140.43**	**3.20**
流动负债	1,890.73	1,890.73	-	-
非流动负债	0.01	0.01	-	-
负债合计	**1,890.74**	**1,890.74**	**-**	**-**

净资产	**2,490.90**	**2,631.33**	**140.43**	**5.64**

本次评估仅作为有限公司整体变更设立股份公司的工商登记提供参考，公司未根据该评估结果调账。

七、股利分配

（一）报告期内股利分配政策

公司缴纳所得税后的利润，按下列顺序分配：

1、弥补以前年度亏损；

2、提取法定盈余公积金。法定盈余公积金按税后利润的10%提取，盈余公积金达到注册资本50%时不再提取；

3、提取任意盈余公积金；

4、分配股利。公司董事会提出预案,提交股东大会审议通过后实施。

（二）报告期股利分配情况

2014年4月19日，智洋有限股东会经审议，同意对公司2013年度利润进行分配，分配总金额为80万元，股东按各自持股比例进行分配。股东刘国永分配金额为34.40万元，股东聂树刚分配金额为25.60万元，股东赵砚青分配金额为20万元，各股东应交个人所得税由公司代扣代缴。公司未对2014年1-5月、2012年度利润进行分配。

（三）公开转让后的股利分配政策

公司股票公开转让后的股利分配政策与报告期内的股利分配政策基本一致。

八、控股子公司（纳入合并报表）的企业情况

报告期内，纳入合并范围的企业为济南驰昊电力科技有限公司。

（一）基本信息

济南驰昊电力科技有限公司基本情况，详见“第一节”之“四”之“（十一）

智洋电气子公司基本情况”。

（二）最近一年及一期末的财务状况

单位：元

项目	2014 年 5 月 31 日/2014 年 1-5 月	2013 年 12 月 31 日/2013 年度
资产总额	5,898,867.66	6,655,612.53
负债总额	1,413,482.21	1,910,335.78
所有者权益	4,485,385.45	4,745,276.75
营业收入	124,000.00	620,000.00
利润总额	-355,025.82	-147,514.32
净利润	-259,891.30	-110,913.54

九、影响公司持续经营的风险因素

（一）应收账款回收的风险

由于公司业务特点，从完成销售到最终收回款项具有一定的周期，近年来业务规模大幅增长，因而形成大额应收账款，2014 年 5 月 31 日、2013 年 12 月 31 日、2012 年 12 月 31 日，应收账款净额分别为 2,214.19 万元、1,951.82 万元和 1,526.68 万元，占总资产比重分别为 52.71%、50.84%和 60.82%。公司主要客户为供电企业，其采购计划均有对应的支出预算及资金保证，且截止到 2014 年 5 月 31 日，公司应收账款中 2,141.62 万元为 1 年以内，占比 90.33%，账龄较短。但由于应收账款占总资产比例较高，如果催收不力或主要客户财务状况出现恶化，公司将面临一定的坏账风险，进而对公司的营运资金周转和经营业绩产生不利影响。

（二）大额应付账款尚未支付的风险

截止到 2014 年 5 月 31 日，公司应付账款期末余额为 1,005.91 万元，占负债及所有者权益比重为 23.95%，其中 1 年以上为 53.05 万元，占比 5.27%，公司面临在一定时间内支付大额应付账款的情况，势必会造成一定的资金压力。

（三）季节性波动风险

公司主要客户来自于电力系统，由于我国电力系统投资规划的审批、采购招标及货款支付等环节有一定的审核周期和特定的时间安排，即大部分项目在上年年末或当年年初制订投资计划和支出预算，第一季度报有关主管部门进行审批，第二、三季度开展招投标及项目的施工和建设，项目的验收及款项的支付则主要集中在下半年，因此公司确认收入及销售回款主要集中在下半年，上半年较少，而为维持公司业务规模的有关支出持续发生，因而公司上半年会面临一定的资金压力，并且公司业绩也具有一定的波动性。

（四）实际控制人控制的风险

本公司股东刘国永、聂树刚、赵砚青自 2008 年 5 月以来始终共同实施对本公司的实际控制，并通过签订《一致行动协议》的措施使得对公司的实际控制权在可预期期限内是稳定、有效的。上述《一致行动协议》虽然有利于保证公司共同控制权的稳定，但如果前述 3 人在约定的一致行动期限到期后或因出售所持股票而导致股权比例不足以对公司实施控制，或者出现 3 人对公司重大事项的表决意见不一致的情形，可能会导致公司的实际控制权发生变化或股东大会会议审议的事项不能正常表决通过的风险，从而影响公司的决策效率。

（五）依赖于电力行业投资的风险

公司所属行业属于先进制造业，是目前国家鼓励发展的产业。公司下游产业电力行业的发展，尤其是国内智能电网建设的投入规模，对包括公司在内的电力系统二次设备制造企业有重大影响。如果未来国家宏观政策变化，智能电网投资建设的产业政策发生变化，电力自动化系统的实际投资建设增速出现波动，将影响电力自动化设备制造业的需求规模，进而对本行业以及公司的主营业务造成不利影响。

（六）人力资源风险

公司的发展很大程度上依赖于高素质的技术人员、营销人员和管理人员。随着市场竞争的加剧，对上述人员的需求将日益增加。如果公司的核心技术和管理人员出现流失，又无法及时招聘到所需人员，将对公司经营产生不利影响。

（七）客户集中度较高的风险

报告期内，公司产品及服务的主要消费群体为国家电网公司及其所属的各级供电公司。2014 年 1-5 月、2013 年度及 2012 年度公司对国家电网及其所属的各级供电公司的销售收入为 11,142,240.18 元、29,559,397.88 及 18,249,257.25 元，占公司营业收入的比例为 91.52%、95.58%、83.44%，公司客户集中度较高。虽然公司产品及服务经过了国家电网招投标程序的严格审查，但是，如果公司主要客户订单下滑且其他行业的开发不及预期，将对公司生产经营产生重大影响。

第五节 有关声明

一、申请挂牌公司全体董事、监事和高级管理人员声明

本公司及全体董事、监事、高级管理人员承诺公开转让说明书不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性、完整性承担个别和连带的法律责任。

全体董事签字：

刘国永　　聂树刚　　赵砚青

张万征　　陈晓娟

全体监事签字：

孙培翔　　许克　　鲍春飞

全体高级管理人员签字：

刘国永　　聂树刚　　赵砚青

陈晓娟

山东智洋电气股份有限公司

2014年 12月 5 日

二、主办券商声明

本公司已对公开转让说明书进行了核查，确认不存在虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

法定代表人签字：

余维佳

项目负责人签字：

罗烨

项目小组成员签字：

石冀苑　　何锡慧　　吕明达

高佳玲　　龚雨

西南证券股份有限公司

2014 年 12 月 18 日

三、申请挂牌公司律师声明

本所及经办律师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的法律意见书无矛盾之处。本所及经办律师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的法律意见书的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办律师签字：

高涛　　刘永法

单位负责人签字：

胡明

山东德衡律师事务所

2014年9月26日

四、承担审计业务的会计师事务所声明

本所及签字注册会计师已阅读山东智洋电气股份有限公司公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的审计报告无矛盾之处。本所及签字注册会计师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的审计报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办注册会计师签字：

韩玉顺　　赵刚

单位负责人签字：

田雍

中准会计师事务所（特殊普通合伙）

2014 年 9 月 25 日

五、资产评估机构声明

本所及签字注册资产评估师已阅读公开转让说明书，确认公开转让说明书与本所出具的资产评估报告无矛盾之处。本所及签字注册资产评估师对申请挂牌公司在公开转让说明书中引用的资产评估报告的内容无异议，确认公开转让说明书不致因上述内容而出现虚假记载、误导性陈述或重大遗漏，并对其真实性、准确性和完整性承担相应的法律责任。

经办评估师签字：

姜夕相　　孔令华

单位负责人签字：

曹宇

北京中科华资产评估有限公司

2014 年 9 月 5 日

第六节 附件

一、主办券商推荐报告；

二、财务报表及审计报告；

三、法律意见书；

四、公司章程；

五、全国中小企业股份转让系统有限责任公司同意挂牌的审查意见；

六、其他与公开转让有关的重要文件。